

Black & Decker International Finance 3 Limited

R.C.S. Luxembourg: B 150522

Société à responsabilité limitée

Siège social: 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 9 DECEMBRE 2016

N° 3453/16

In the year two thousand and sixteen, the ninth day of December.

Before Us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg.

Is held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the shareholder of **Black & Decker International Finance 3 Limited**, a Luxembourg and Irish private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) having its registered office Unit A3, Calmount Park, Calmount Road, Ballymount, Dublin 12, Ireland, and its seat of effective management at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 150522 and registered at the Companies Registration Office of Ireland under file number 391397 (the **Company**). The Company was incorporated on 25 November 2009 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg, which deed has been published in the Luxembourg Official Gazette (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 281 of 9 February 2010. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended several times and for the last time on 5 September 2014 pursuant to a deed of Maître Henri Hellinckx, notary residing in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg, which deed has been published in the Luxembourg Official Gazette (*Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 3063 of 22 October 2014.

THERE APPEARS:

Black & Decker Manufacturing, Distribution, and Global Purchasing Holdings LP, a Cayman Islands limited partnership, with registered office at c/o Appleby Trust (Cayman) Ltd., Clifton House, 75 Fort Street, George Town, Grand Cayman, registered with the Cayman Island Registrar under number 36905 (the **Shareholder**), being the sole shareholder of the Company (the **Sole Shareholder**) and acting through its general partner (*associé gérant commandité*), being **SBD MDGP Partnership Holdings S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand Duchy of Luxembourg, having a share capital of USD 20,000

and being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 172626,

hereby represented by Annick Braquet, residing professionally in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the Sole Shareholder and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The Sole Shareholder, represented as stated above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. that all the 50,002 (fifty thousand two) ordinary shares of USD1.00 (one United States Dollar) each representing the entire issued share capital and voting rights of the Company, are duly represented at the present Meeting, which is thus regularly constituted and can validly resolve on all the items of the agenda of the present Meeting;

II. that the agenda of the Meeting is as follows:

1. Waiver of the convening notice;

2. Decision to change the corporate name of the Company from “**Black & Decker International Finance 3 Limited**” into “**Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company**” (the **Change of Name**);

3. Decision to amend and fully restate the articles of association of the Company (the **Articles**) in order to reflect, among other things, but not limited to, the changes set out under the above agenda items, as well as the article of the Articles related to the corporate object so that it now reads as follows:

“The objects for which the Company is established include (but are not limited to) the following:

(a)

(i) To carry on the business or businesses as an investment company and to apply and invest the capital and other monies of the Company in the purchase or upon the security of shares (including, without prejudice to the generality of the foregoing, shares in any member of the Stanley Black & Decker Group (being Stanley Black & Decker Inc. and its subsidiaries from time to time)), stocks, debenture stock, bonds, bills, mortgages, obligations and securities of any kind issued or guaranteed by any company, corporation or undertaking of whatever nature and wheresoever constituted or carrying on business; and shares, stocks, debenture stock, bonds, bills, mortgages obligations and securities of any kind issued or guaranteed by any government, state, dominion, colony, sovereign, ruler, commissioners, trust, public, municipal, local or other authority or body of whatsoever nature wheresoever situated and to acquire any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities by original subscription, contract, tender, purchase, exchange, underwriting,

participation in syndicates or otherwise and whether or not fully paid up and to subscribe for the same subject to such terms and conditions (if any) as may be thought fit and to acquire any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities for such consideration as the Company may think fit, and in particular for any class of shares issued by the Company and subject to such terms and conditions (if any) as may be thought fit.

(ii) To carry on the business or trade of a financial services company including the provision to or for persons of inter/intra-group financing facilities by way of loan, leasing, hire purchase, credit sale, debt options, venture capital, unitised property, credit card receivables, or conditional sale agreements or otherwise, the business or businesses of dealers in securities, international bonds, notes, foreign currencies, foreign securities, certificates of deposit, financial futures, commodities; to carry on the business of issuing, selling, buying and dealing generally in promissory notes and commercial paper of every kind.

(iii) To engage in currency exchange and interest rate transactions, including but not limited to dealings in foreign currency, spot and forward rate exchange contracts, futures, options forward rate agreements, swaps, caps, floors, collars and any other foreign exchange or interest rate hedging arrangements and such other instruments as are similar to, or derived from any of the foregoing, whether for the purpose of making a profit or avoiding a loss, or managing a currency or interest rate exposure or any other exposure of for any other purpose.

(b) To carry on any other business of any description which may seem to the Company capable of being advantageously carried on in connection with the above or ancillary to the objects of the Company or any of them.

(c) To sell, realise, vary, exchange and transpose any securities and investments or other property for the time being of the Company as may be deemed expedient.

(d) To exercise and enforce all rights and powers conferred by or incident to the ownership of any such shares, stock obligations or other securities including without prejudice to the generality of the foregoing all such powers of veto or control as may be conferred by virtue of the holding by the Company of such special proportion of the issued or nominal amount thereof and to provide managerial and other executive, supervisory and consultant services for or in relation to any company in which the company is interested upon such terms as may be thought fit.

(e) To purchase or otherwise acquire and undertake all or any part of the undertaking assets, business, property, privileges, contracts, rights, obligations and liabilities of any company, corporation, society, partnership or person carrying on any business which the Company is authorised or empowered to carry on or possessed of property suitable for the objects of the Company or of any company or corporation in which the Company holds shares, bonds, debentures or other securities or obligations, and to pay for the same in cash or in shares or securities or obligations of the Company or partly in cash and partly in shares or securities or obligations or any other consideration, and to carry on the business of any such company, corporation, society, partnership or person whose assets are so acquired.

(f) *Generally to purchase, take on lease, exchange, hire or otherwise acquire any real and personal property and any rights or privileges which the Company may think necessary or convenient for the purposes of its business.*

(g) *To invest and to deal with the moneys of the Company not immediately required in such manner as may from time to time be determined.*

(h) *To borrow or raise money in any such manner and on such terms and for such purposes as the Company shall think fit, whether alone or jointly and/or severally with any person or persons, including, without prejudice to the generality of the foregoing, by the issue of debentures or debenture stock (perpetual or otherwise), and to secure, with or without consideration, the payment or repayment of any money borrowed, raised, or owing or any debt, obligation or liability of the Company or of any person whatsoever in such manner and on such terms as the Company shall think fit, and in particular by mortgage, charge, lien or debenture or any other security of whatsoever nature or howsoever described, perpetual or otherwise, charged upon all or any of the Company's property, undertaking, rights or assets of any description, both present and future, including its uncalled capital, and to purchase, redeem or pay off any such securities.*

(i) *To lend and advance money or give credit to any persons, firms or companies (with or without security) upon such terms as may seem expedient.*

(j) *To grant security on behalf or for the benefit of, to give credit to or become surety or guarantor for any person or company and, whether or not the Company receives any consideration, advantage or benefit (whether direct or indirect) from entering into such arrangement, to secure or to guarantee, or to grant indemnities in respect of, the payment of any debts or the performance of any contract or obligation of any company or association or undertaking or of any person (including, without prejudice to the generality of the foregoing, the payment of any capital, principal, dividends or interest on any stocks, shares, debentures, debenture stock, notes, bonds or other securities of any person, authority (whether supreme, local, municipal or otherwise) or company), including (without prejudice to the generality of the foregoing) any company which is for the time being the Company's holding company as defined in the applicable laws or any statutory modification or re-enactment thereof or a subsidiary as defined by any such section of the Company's holding company or a subsidiary of the Company or otherwise associated with the Company in business and to provide security and to give guarantees and indemnities (whether secured or unsecured) of all kinds in any manner including in particular by the creation of charges or mortgages (whether legal or equitable) or floating charges or the issue of debentures charged upon all or any of the undertaking, property, assets and rights of the Company both present and future including its goodwill and uncalled capital and whether in support of such guarantees or indemnities or otherwise.*

(k) *To sell or dispose of the undertaking of the Company or any part thereof for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares, debentures or securities of any other company having objects altogether or in part similar to those of the Company.*

(l) *To sell, improve, manage, develop, exchange, lease, mortgage, enfranchise, dispose of, turn to account, or otherwise deal with all or any of the property and rights of the Company, provided always that no surplus arising upon any such sale shall be available for distribution through the profit and loss account.*

(m) *To do all such other things as are incidental or conducive to the above objects or any of them.”;*

4. Decision to amend the share register of the Company in order to reflect the Change of Name with granting of authority to proceed in the name and on behalf of the Company to such amendment; and

5. Miscellaneous.

The Meeting passes the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The entirety of the issued and subscribed share capital of the Company being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices requirements, the sole shareholder of the Company considering itself as duly convened and having been duly informed on the agenda which was communicated to it in advance.

SECOND RESOLUTION

The Meeting resolves to approve and hereby approves the Change of Name.

The Meeting acknowledges that, from now on, the Company’s name is “**Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company**” and subsequently amends the Articles to reflect such Change of Name which shall henceforth read as per the amended and restated Articles adopted under the third resolution below.

THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the Articles in their entirety as set out below in this third resolution in order to, among other things, reflect the amendments to the Articles approved under the above resolution, as well as to amend the article of the Articles on the corporate object.

As a consequence of such amendments, the Meeting further resolves to (i) renumber and restate and hereby rennumbers and restates the Articles in their entirety and, to the extent necessary, to (ii) insert or change any headings in the Articles, so that they shall henceforth read as follows:

“PART I - PRELIMINARY

1. Company

(a) *The Company was incorporated in and is registered in Ireland and is also registered with the Registrar of Companies in Luxembourg as a “société à responsabilité limitée” (private limited liability company) having an indefinite duration.*

(b) *The Company's registered office is situated at Unit A3, Calmount Park, Calmount Road, Ballymount, Dublin 12. The effective management seat of the Company is situated in Strassen, Grand Duchy of Luxembourg and may be transferred to any place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of Directors, who will then be authorised to amend the Articles to reflect the completion of the transfer.*

(c) *The Company is a private company and accordingly the right to transfer shares is restricted in the manner hereinafter prescribed:*

(i) *the number of members of the Company (exclusive of persons who are in the employment of the Company and of persons who, having been formerly in the employment of the Company, were while in such employment, and have continued after the determination of such employment to be, members of the Company) is limited to fifty, so, however, that where two or more persons hold one or more shares in the Company jointly, they shall, for the purpose of this regulation, be treated as a single member;*

(ii) *any invitation to the public to subscribe for any shares or debentures of the Company is prohibited; and*

(iii) *the Company shall not have power to issue share warrants to bearer.*

2. *Applicable Regulations*

Subject to the provisions of applicable laws, no constitutional document set out in any statute, or contained in any instrument made under any statute, shall apply to the Company and the following shall be the Articles of the Company to the exclusion of all others.

3. *The objects for which the Company is established include (but are not limited to) the following:*

(a)

(i) *To carry on the business or businesses as an investment company and to apply and invest the capital and other monies of the Company in the purchase or upon the security of shares (including, without prejudice to the generality of the foregoing, shares in any member of the Stanley Black & Decker Group (being Stanley Black & Decker Inc. and its subsidiaries from time to time)), stocks, debenture stock, bonds, bills, mortgages, obligations and securities of any kind issued or guaranteed by any company, corporation or undertaking of whatever nature and wheresoever constituted or carrying on business; and shares, stocks, debenture stock, bonds, bills, mortgages obligations and securities of any kind issued or guaranteed by any government, state, dominion, colony, sovereign, ruler, commissioners, trust, public, municipal, local or other authority or body of whatsoever nature wheresoever situated and to acquire any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities*

by original subscription, contract, tender, purchase, exchange, underwriting, participation in syndicates or otherwise and whether or not fully paid up and to subscribe for the same subject to such terms and conditions (if any) as may be thought fit and to acquire any such shares, stock, debentures, debenture stock, bonds, notes, obligations or securities for such consideration as the Company may think fit, and in particular for any class of shares issued by the Company and subject to such terms and conditions (if any) as may be thought fit.

(ii) To carry on the business or trade of a financial services company including the provision to or for persons of inter/intra-group financing facilities by way of loan, leasing, hire purchase, credit sale, debt options, venture capital, utilised property, credit card receivables, or conditional sale agreements or otherwise, the business or businesses of dealers in securities, international bonds, notes, foreign currencies, foreign securities, certificates of deposit, financial futures, commodities; to carry on the business of issuing, selling, buying and dealing generally in promissory notes and commercial paper of every kind.

(iii) To engage in currency exchange and interest rate transactions, including but not limited to dealings in foreign currency, spot and forward rate exchange contracts, futures, options forward rate agreements, swaps, caps, floors, collars and any other foreign exchange or interest rate hedging arrangements and such other instruments as are similar to, or derived from any of the foregoing, whether for the purpose of making a profit or avoiding a loss, or managing a currency or interest rate exposure or any other exposure or for any other purpose.

(b) To carry on any other business of any description which may seem to the Company capable of being advantageously carried on in connection with the above or ancillary to the objects of the Company or any of them.

(c) To sell, realise, vary, exchange and transpose any securities and investments or other property for the time being of the Company as may be deemed expedient.

(d) To exercise and enforce all rights and powers conferred by or incident to the ownership of any such shares, stock obligations or other securities including without prejudice to the generality of the foregoing all such powers of veto or control as may be conferred by virtue of the holding by the Company of such special proportion of the issued or nominal amount thereof and to provide managerial and other executive, supervisory and consultant services for or in relation to any company in which the company is interested upon such terms as may be thought fit.

(e) To purchase or otherwise acquire and undertake all or any part of the undertaking assets, business, property, privileges, contracts, rights, obligations and liabilities of any company, corporation, society, partnership or person carrying on any business which the Company is authorised or empowered to carry on or possessed of property suitable for the objects of the Company or of any company or corporation in which the Company holds shares, bonds, debentures or other securities or obligations, and to pay for the same in cash or in shares or securities or obligations of the Company or partly in cash and partly in shares or securities or obligations or any other

consideration, and to carry on the business of any such company, corporation, society, partnership or person whose assets are so acquired.

(f) *Generally to purchase, take on lease, exchange, hire or otherwise acquire any real and personal property and any rights or privileges which the Company may think necessary or convenient for the purposes of its business.*

(g) *To invest and to deal with the moneys of the Company not immediately required in such manner as may from time to time be determined.*

(h) *To borrow or raise money in any such manner and on such terms and for such purposes as the Company shall think fit, whether alone or jointly and/or severally with any person or persons, including, without prejudice to the generality of the foregoing, by the issue of debentures or debenture stock (perpetual or otherwise), and to secure, with or without consideration, the payment or repayment of any money borrowed, raised, or owing or any debt, obligation or liability of the Company or of any person whatsoever in such manner and on such terms as the Company shall think fit, and in particular by mortgage, charge, lien or debenture or any other security of whatsoever nature or howsoever described, perpetual or otherwise, charged upon all or any of the Company's property, undertaking, rights or assets of any description, both present and future, including its uncalled capital, and to purchase, redeem or pay off any such securities.*

(i) *To lend and advance money or give credit to any persons, firms or companies (with or without security) upon such terms as may seem expedient.*

(j) *To grant security on behalf or for the benefit of, to give credit to or become surety or guarantor for any person or company and, whether or not the Company receives any consideration, advantage or benefit (whether direct or indirect) from entering into such arrangement, to secure or to guarantee, or to grant indemnities in respect of, the payment of any debts or the performance of any contract or obligation of any company or association or undertaking or of any person (including, without prejudice to the generality of the foregoing, the payment of any capital, principal, dividends or interest on any stocks, shares, debentures, debenture stock, notes, bonds or other securities of any person, authority (whether supreme, local, municipal or otherwise) or company), including (without prejudice to the generality of the foregoing) any company which is for the time being the Company's holding company as defined in the applicable laws or any statutory modification or re-enactment thereof or a subsidiary as defined by any such section of the Company's holding company or a subsidiary of the Company or otherwise associated with the Company in business and to provide security and to give guarantees and indemnities (whether secured or unsecured) of all kinds in any manner including in particular by the creation of charges or mortgages (whether legal or equitable) or floating charges or the issue of debentures charged upon all or any of the undertaking, property, assets and rights of the Company both present and future including its goodwill and uncalled capital and whether in support of such guarantees or indemnities or otherwise.*

(k) *To sell or dispose of the undertaking of the Company or any part thereof for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares,*

debentures or securities of any other company having objects altogether or in part similar to those of the Company.

(l) *To sell, improve, manage, develop, exchange, lease, mortgage, enfranchise, dispose of, turn to account, or otherwise deal with all or any of the property and rights of the Company, provided always that no surplus arising upon any such sale shall be available for distribution through the profit and loss account.*

(m) *To do all such other things as are incidental or conducive to the above objects or any of them.*

4. Interpretation

(a) *In these Articles, unless the context otherwise requires, the following expressions shall have the following meanings:*

(i) *"applicable law(s)" means the laws, statutes and regulations applicable to the Company in Ireland or Luxembourg, as may be amended from time to time;*

(ii) *"these Articles" means these articles of association as originally adopted or as from time to time altered or varied (and "Article" means one of these Articles);*

(iii) *the "Auditors" means the auditors for the time being of the Company;*

(iv) *the "Company" means Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company, a designated activity company limited by shares registered in Ireland with registered number 391397;*

(v) *the "Directors" means the directors (gérants) of the Company from time to time and "Director" means any director (gérant) of the Company from time to time;*

(vi) *"Electronic Correspondence" means email, electronic mail or electronic messages;*

(vii) *"Ireland" means the Republic of Ireland;*

(viii) *"Luxembourg" means the Grand Duchy of Luxembourg;*

(ix) *"the Netherlands" means the Kingdom of the Netherlands*

(x) *"member" means, in relation to any share, the member (associé) whose name is entered in the Register as the holder of the share;*

(xi) *"office" means the registered office for the time being of the Company;*

(xii) *the "Register" means the register of members of the Company;*

(xiii) *"seal" means the common seal of the Company; and*

(xiv) *"share" means any share (whether issued or unissued) in the capital of the Company.*

Expressions referring to writing shall, unless the contrary intention appears, be construed as including references to printing, lithography, photography, and any other modes of representing or reproducing words in a visible form.

Unless the contrary intention appears, words or expressions contained in these Articles shall bear the same meaning as in any applicable law or in any statutory modification thereof in force at the date at which these Articles become binding on the Company.

PART II — SHARE CAPITAL

5. Variation of Rights

(a) Without prejudice to any special rights previously conferred on the holders of any existing shares or class of shares, any share in the Company may be issued with such rights or restrictions, to the Company may from time to time by resolution passed in accordance with applicable laws determine.

(b) If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class may, whether or not the Company is being wound up, be varied or abrogated with the consent in writing of the holders of 75% of the issued shares of that class, or with the sanction of a resolution passed in accordance with applicable laws at a separate general meeting of the holders of the shares of the class.

(c) The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking pari passu therewith.

(d) The Company may exercise the powers of paying commissions conferred by the applicable law, provided that the rate per cent and the amount of the commission paid or agreed to be paid shall be disclosed in the manner required by that provision of the applicable law, and the rate of the commission shall not exceed the rate of 10% (ten per cent.) of the price at which the shares in respect whereof the same is paid are issued or an amount equal to 10% (ten per cent.) of such price (as the case may be). Such commission may be satisfied by the payment of cash or the allotment of fully paid shares or partly in one way and partly in the other. The Company may also, on any issue of shares, pay such brokerage as may be lawful.

(e) Except as required by any applicable law, no person shall be recognised by the Company as holding any share upon any trust, and the Company shall not be bound by or be compelled in any way to recognise (even when having notice thereof) any equitable, contingent, future or partial interest in any share or any interest in any fractional part of a share or (except only as by these Articles or by law otherwise provided) any other rights in respect of any share except an absolute right to the entirety thereof in the registered holder: this shall not preclude the Company from requiring the members or a transferee of shares to furnish the Company with information as to the beneficial ownership of any share when such information is reasonably required by the Company.

(f) Every person whose name is entered as a member in the Register shall be entitled without payment to receive within 2 (two) months after allotment or lodgement of a transfer (or within such other period as the conditions of issue shall provide) one certificate for all his shares or several certificates each for one or more of his shares upon payment of €10 (ten euro) for every certificate after the first or such lesser sum as the Directors shall from time to time determine, so, however, that in respect of a share or shares held jointly by several persons the Company shall not be bound to issue more than one certificate, and delivery of a certificate for a share to one of several joint holders shall be sufficient delivery to all such holders. Every certificate shall be under the seal or under the official seal kept by the Company as required by applicable law and shall specify the shares to which it relates and the amount paid up thereon.

(g) If a share certificate be defaced, lost or destroyed, it may be renewed on payment of €10 (ten euro) or such lesser sum and on such terms (if any) as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company of investigating evidence as the Directors think fit.

(h) The Company shall not give, whether directly or indirectly, and whether by means of a loan, guarantee, the provision of security or otherwise, any financial assistance for the purpose of or in connection with a purchase or subscription made or to be made by any person of or for any shares in the Company or in its holding Company, but this article shall not prohibit any transaction permitted by any applicable law.

6. Share Capital

(a) The authorised share capital of the Company is US\$500,000 (five hundred thousand United States Dollars) divided into 500,000 (five hundred thousand) Ordinary Shares of US\$1.00 (one United States Dollar) each.

(b) The issued share capital of the Company as at the date of adoption of these Articles is set at USD 50,002 (fifty thousand two United States Dollars) divided into 50,002 (fifty thousand two) Ordinary Shares of US\$1.00 (one United States Dollar) each, each of which is fully paid up.

7. Authority to Allot Shares

(a) Subject to the provisions of these Articles and to the provisions of applicable laws, the Directors are generally and unconditionally authorised to allot, grant options over or otherwise dispose of relevant securities to an amount equal to the authorised but unissued share capital of the Company at the date of adoption of these Articles to such persons, on such terms and conditions and at such times as they may consider to be in the best interests of the Company and its shareholders (but so that no share shall be issued at a discount) and to allot and issue any shares purchased by the Company in accordance with applicable laws and held as treasury shares.

(b) The authority granted to the Directors under the provisions of this article shall only be exercised by the Directors in respect of the issue of shares to any person upon the approval by a majority of the shareholders representing at least 75% (seventy-five per cent.) of the then issued share capital of the company.

8. Pre-emption

Any pre-emption provisions contained in applicable laws shall not apply to any allotment of the Company's equity securities provided always that the issue of equity securities is subject to the prior approval of members representing at least 75% (seventy-five per cent.) of the Company's issued share capital. If the Company has a sole member, the prior approval of this sole member only shall be necessary.

9. Purchase of Own Shares

(a) Subject to the provisions of these Articles and to the extent permitted by applicable laws, the Company may acquire any of its shares of any class and may cancel any shares so purchased or hold them as treasury shares with liberty to reissue any such share or shares as shares of any class or classes.

(b) The Company shall not make an off-market or a market purchase of its own shares unless the authority required by the applicable laws shall have been granted by special resolution of the Company.

(c) The Company shall not be required to select the shares to be purchased on a pro rata basis or in any particular manner as between the holders of the shares of the same class or as between the holders of shares of different classes.

(d) Any share redeemed in accordance with this article may be cancelled (subject to a decision of the board of Directors and subsequent confirmation by notarial deed).

10. Transfer of Shares

(a) Subject to the provisions of any applicable law, no member shall transfer his shares to any person, other than another member or members of the Company, unless he has obtained the prior approval of members representing at least 75% (seventy-five per cent) of the Company's issued share capital by way of a general assembly (including, for the avoidance of doubt, by way of written resolutions). If the Company has a sole member, the sole member may transfer his shares to any person.

(b) The instrument of transfer of any share shall be executed by or on behalf of the transferor and the transferee, and the transferor shall be deemed to remain the holder of the share until the name of the transferee is entered in the Register save that any transfer form required by Irish law may only be signed by the transferor and need not be signed by the transferee. Save as otherwise provided in these Articles or agreed as between the members, no transfer of any share in the capital of the Company (whether on a sale of such shares or transmission thereof by operation of law or otherwise howsoever) shall be registered unless such transfer is approved by resolution of the board of Directors.

(c) Subject to such of the restrictions of these Articles as may be applicable, any member may transfer all or any of his shares by instrument in writing in any usual or common form or any other form which the Directors may approve.

11. Instrument of Transfer and Register of Members

(a) *The transfer of shares must be in usual or common form and recorded by a notarial deed or under private seal.*

(b) *The Company maintains a register at its registered office, with a copy at its management seat, listing the members of the Company and recording all transfers of shares including the date of service or acceptance thereof.*

12. Approval of Transfers by Directors

(a) *No transfer of any share in the capital of the Company (whether on a sale of such share or transmission thereof by operation of law or otherwise howsoever) shall be registered unless such transfer is approved by resolution of the board of Directors.*

(b) *The Directors may also decline to recognise any instrument of transfer unless:-*

(i) *a fee of €10 (ten euro) or such lesser sum as the Directors may from time to time require, is paid to the Company in respect thereof; and*

(ii) *the instrument of transfer is accompanied by the certificate of the shares to which it relates, and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer; and*

(iii) *the instrument of transfer is in respect of one class of share only.*

(c) *If the Directors refuse to register a transfer they shall, within 2 (two) months after the date on which the transfer was lodged with the Company, send to the transferee notice of the refusal.*

(d) *The registration of transfers may be suspended at such times and for such periods, not exceeding in the whole 30 (thirty) calendar days in each year, as the Directors may from time to time determine.*

13. Transmission of Shares

(a) *In the case of the death of a member, the survivor or survivors where the deceased was a joint holder, and the personal representatives of the deceased where he was a sole holder, shall be the only persons recognised by the Company as having any title to his interest in the shares; but nothing herein contained shall release the estate of a deceased joint holder from any liability in respect of any share which had been jointly held by him with other persons.*

(b) *Any person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member may, upon such evidence being produced as may from time to time properly be required by the Directors and subject as hereinafter provided, elect either to be registered himself as holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee thereof, but the Directors shall, in either case, have the same right to decline or suspend registration as they would have had in the case of a transfer of the share by that member before his death or bankruptcy, as the case may be.*

(c) *If the person so becoming entitled elects to be registered himself, he shall deliver or send to the Company a notice in writing signed by him stating that he so elects. If he elects to have another person registered, he shall testify his election by executing to that person a transfer of the share. All the limitations, restrictions and provisions of these Articles relating to the right to transfer and the registration of transfers of shares shall be applicable to any such notice or transfer as aforesaid as if the death or bankruptcy of the member had not occurred and the notice or transfer were a transfer signed by that member.*

(d) *A person becoming entitled to a share by reason of the death or bankruptcy of the holder shall be entitled to the same dividends and other advantages to which he would be entitled if he were the registered holder of the share, except that he shall not, before being registered as a member in respect of the share, be entitled in respect of it to exercise any right conferred by membership in relation to meetings of the Company, so, however, that the Directors may at any time give notice requiring any such person to elect either to be registered himself or to transfer the share, and if the notice is not complied with within 90 (ninety) calendar days, the Directors may thereupon withhold payment of all dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with.*

14. Alteration of Capital

(a) *The members of the Company may from time to time by resolution passed in accordance with the applicable laws increase the share capital by such sum, to be divided into shares of such amount, as the resolution shall prescribe.*

(b) *The members of the Company may by resolution passed in accordance with applicable laws:-*

(i) *consolidate and divide all or any of its share capital into shares of larger amount than its existing shares;*

(ii) *subdivide its existing shares or any of them, into shares of smaller amount than is fixed by the memorandum of association subject, nevertheless, to the applicable laws;*

(iii) *cancel any shares which, at the date of the passing of the resolution, have not been taken or agreed to be taken by any person and diminish the amount of its share capital by the amount of the shares so cancelled.*

(c) *The Company may by resolution passed and/or otherwise in accordance with applicable laws reduce its share capital, any capital redemption reserve fund, any share premium account or any other undenominated capital in any manner and with and subject to any incident authorised, and consent required, by applicable laws.*

15. Redemption of Capital

The members of the Company may by resolution passed in accordance with applicable laws resolve that any of the shares in the Company shall be redeemed for a consideration equivalent in value to the fair market value thereof as the same may be fixed by the Directors of the Company and the shareholders shall be bound by any such

valuation. The consideration for such redemption may be satisfied either in cash or by a transfer in specie of shares, property or assets or partly in the one and partly in the other provided that the valuation of such shares, property or assets shall be conclusively fixed by the Directors of the Company and the shareholders shall be bound by such valuation. At any time within ninety days after the passing of such special resolution the Directors shall give notice in writing to the holder or holders of the shares affected and shall within such period of ninety days satisfy the consideration in cash or in specie as aforesaid. Upon satisfaction of the consideration for such shares the name of the holder shall be removed from the register as the holder of the shares specified in the notice provided that until such satisfaction any shares property or assets being transferred in specie shall be held in trust by the Company on behalf of any holder or holders of any of the shares of the Company as their interests may appear.

PART III - GENERAL MEETINGS

16. Location of General Meetings

All general meetings of the Company shall be held in Luxembourg provided that the provisions of applicable laws are complied with.

17. General Meetings

(a) The Company shall in each year hold a general meeting as its annual general meeting in addition to any other meeting in that year, and shall specify the meeting as such in the notices calling it; and not more than 15 (fifteen) months shall elapse between the date of one annual general meeting of the Company and that of the next.

(b) All general meetings other than annual general meetings shall be called extraordinary general meetings.

(c) The Directors may, whenever they think fit, convene an extraordinary general meeting, and extraordinary general meetings shall also be convened on such requisition, or in default, may be convened by such requisitionists as provided for by applicable laws.

18. Notice of General Meetings

The accidental omission to give notice of a meeting to, or the non-receipt of notice of a meeting by, any person entitled to receive notice shall not invalidate the proceedings at the meeting.

19. Conduct of Business

(a) Where a decision to dispense with the holding of annual general meetings is in force, the accounts and the Directors' and Auditors' reports that would otherwise be laid before an annual general meeting shall be sent to the sole member, and the provisions of the applicable laws with regard to the annual return and the accounts which apply by reference to the date of the annual general meeting will be construed accordingly.

(b) *All matters requiring a resolution of the Company in general meeting (except the removal of the Auditors from office) may be validly dealt with by a decision of the sole member. The sole member must provide the Company with a written record of any such decision or, if it is dealt with by a written resolution passed in accordance with applicable laws, with a copy of that resolution, and the decision or resolution shall be recorded and retained by the Company.*

(c) *Where the Company enters into a contract with the sole member which is not in the ordinary course of business and which is not in writing, and the sole member also represents the Company in the transaction (whether as a director or otherwise), the directors shall ensure that the terms of the contract are forthwith set out in a written memorandum or are recorded in the minutes of the next directors' meeting.*

20. Quorum

If and for so long as the Company has only one member, the sole member of the Company shall be entitled to take any decision which may (i) be taken by the Company in general meeting or (ii) decided by a resolution of the Company with the exception of the Auditor and such decision shall have the same effect and validity as a resolution duly passed at a general meeting duly convened and constituted provided that such decision is notified in writing to the Company within 7 (seven) calendar days of the date on which it was taken.

21. Chairman

If and for so long as the Company has only one member, the sole member of the Company (or the proxy or authorised representative of the sole member representing that member at the appropriate general meeting) shall be the chairman of any general meeting of the Company.

22. Determination of Resolutions

(a) *At any general meeting a resolution put to the vote of the meeting shall be decided on a show of hands unless before, or on the declaration of the result of, the show of hands, a poll is duly demanded. Unless a poll is so demanded, a declaration by the Chairman that a resolution has been carried or carried unanimously, or by a particular majority, or lost, or not carried by a particular majority and an entry to that effect in the minutes of the meeting, shall be conclusive evidence of the fact without proof of the number or proportion of the votes recorded in favour of or against the resolution.*

(b) *If a poll is duly demanded it shall be taken in such manner as the chairman directs, and the result of the poll shall be deemed to be the resolution of the meeting at which the poll was demanded.*

(c) *Where there is an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman of the meeting at which the show of hands takes place or at which the poll is demanded, shall be entitled to a second or casting vote.*

23. Votes of Members

(a) *Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every member present in person and every proxy shall have one vote, so, however, that no individual shall have more than 1 (one) vote, and on a poll every member shall have 1 (one) vote for each share of which he is the holder.*

(b) *Where there are joint holders, the vote of the senior who tenders a vote, whether in person or by proxy, shall be accepted to the exclusion of the votes of the other joint holders; and for this purpose, seniority shall be determined by the order in which the names stand in the register.*

(c) *A member of unsound mind, a member who has made an enduring power of attorney or a member in respect of whom an order has been made by any court having jurisdiction in cases of unsound mind, may vote, whether on a show of hands or on a poll, by his committee, donee, receiver, guardian or other person appointed by that court, and any such committee, donee, receiver, guardian or other person may vote by proxy on a show of hands or on a poll.*

(d) *No member shall be entitled to vote at any general meeting unless all calls or other sums immediately payable by him in respect of shares in the Company have been paid.*

(e) *No objection shall be raised to the qualification of any voter except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is given or tendered and every vote not disallowed at such meeting shall be valid for all purposes. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.*

24. Proxies

(a) *Votes may be given personally or by proxy.*

(b) *The instrument appointing a proxy shall be executed under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointer is a body corporate, either under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy need not be a member of the Company.*

(c) *The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarially certified copy of that power or authority shall be deposited at the office or at such other place as is specified for that purpose in the notice convening the meeting, not less than 48 (forty-eight) hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote or, in the case of a meeting held at short notice, it shall be sufficient if the instrument appointing a proxy (and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarially certified copy of such power or authority) is deposited with the Chairman of the meeting immediately prior to the commencement of such meeting.*

(d) *An instrument appointing a proxy shall be in the following form or a form as near thereto as circumstances permit:-*

_____ Limited (the "Company").

I/We of _____ being a member/members of the Company hereby appoint _____ of _____ or failing him of _____ as my/our proxy to attend, speak and vote for me/us on my/our behalf at the (annual or extraordinary, as the case may be) general meeting of the Company to be held on the _____ day of 20____ and at any adjournment thereof.

The proxy is to vote as follows:

<i>Voting Instructions to Proxy (choice to be marked with an "x")</i>			
<i>Number or description of resolution</i>	<i>In Favour</i>	<i>Abstain</i>	<i>Against</i>
1.			
2.			
3.			
<i>Unless otherwise instructed the proxy will vote as he or she thinks fit.</i>			
<i>Signature of member:.....</i>			
<i>Dated:.....</i>			

(e) The instrument appointing a proxy shall be deemed to confer authority to demand or join in demanding a poll.

(f) A vote given in accordance with the terms of an instrument of proxy shall be valid notwithstanding the previous death or insanity of the principal or revocation of the proxy or of the authority under which the proxy was executed or the transfer of the share in respect of which the proxy is given, if no intimation in writing of such death, insanity, revocation or transfer as aforesaid is received by the Company at the office before the commencement of the meeting or adjourned meeting at which the proxy is used.

25. Bodies Corporate Acting by Representatives at Meetings

(a) Any body corporate which is a member of the Company may by resolution of its directors or other governing body, authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any meeting of the Company, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the body corporate which he represents as that body corporate could exercise if it were an individual member of the Company.

(b) *The chairperson of a general meeting may require a person claiming to be a person authorised by a body corporate to act as its representative at a general meeting of the Company or at any meeting of any class of members of the Company, to produce such evidence of the person's authority as the chairperson may reasonably specify and, if such evidence is not produced, the chairperson may exclude such person from the general meeting.*

26. Proxies re Short Notice Meetings

Where any meeting of the Company is held at short notice pursuant to the applicable laws (which the Company is entitled to do) it shall be sufficient if the instrument appointing a proxy (and the power of attorney or other authority, if any, under which it is signed, or a notarially certified copy of such power or authority) is deposited with the chairperson of the meeting immediately prior to the commencement of such meeting.

27. Members' Resolutions in Writing

(a) *Subject to the applicable laws, a resolution in writing signed by all of the members for the time being entitled to attend and vote on such resolution at a general meeting (or being bodies corporate, by their duly authorised representatives) shall be as valid and effective for all purposes as if the resolution had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held, and if described as a special resolution shall be deemed to be a special resolution within the meaning of the applicable laws.*

(b) *A resolution in writing signed by all of the members for the time being entitled to attend and vote at general meetings of the shareholders may consist of several documents in the like form each signed by one or more members (or, being bodies corporate, by their duly authorised representatives). A document signed by a member of which a copy is transmitted by facsimile, email or other electronic means to the Company at its registered office shall be regarded as being signed by the member concerned.*

28. Members' Resolutions

Subject to the foregoing article:

(a) *Without prejudice to article 27, members' resolutions shall be adopted at general meetings.*

(b) *The single member assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.*

(c) *Subject to any rights or restrictions for the time being attached to any class or classes of shares, on a show of hands every member present in person and every proxy shall have one vote, so, however, that no individual shall have more than one vote, and on a poll every member shall have one vote for each share of which he is the holder.*

(d) *Collective decisions are only validly taken if they are adopted at a general meeting by shareholders owning more than half of the share capital.*

(e) *Notwithstanding (d) above, resolutions to amend these Articles, including the amendment of the Company's share capital, and any other matters as required by applicable laws, may only be adopted by resolution of a majority of the members passed together holding at least 75% (seventy-five per cent.) of the issued share capital of the Company.*

PART IV — DIRECTORS

29. Directors' Meetings

All meetings for the transaction of the business of the Directors shall be convened and held in Luxembourg.

30. Directors' Powers

The business of the Company is to be managed by 2 (two) or more Directors to be appointed by the members of the Company in accordance with applicable law and will constitute a board of Directors.

31. Right to Attend Meetings

A Director shall not require a share qualification but nevertheless shall be entitled to receive notice of and to attend and speak at any general meeting of or any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company.

32. Other Directorships

A Director of the Company may be or become a Director or other officer of, or otherwise interested in, any Company promoted by the Company or in which the Company may be interested as shareholder or otherwise, and no such Director shall be accountable to the Company for any remuneration or other benefits received by him as a Director or officer of, or from his interest in, such other Company unless the Company otherwise directs.

33. Other Positions with the Company

(a) *A Director may hold any other office or place of profit under the Company (other than the office of auditor) in conjunction with his office of Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as the Directors may determine, and no Director or intending Director shall be disqualified by his office from contracting with the Company either with regard to his tenure of any such office or place of profit or as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or any contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which any Director is in any way interested, be liable to be avoided, nor shall any Director so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement by reason of such Director holding that office or of the fiduciary relation thereby established.*

(b) *Any Director may act by himself or his firm in a professional capacity for the Company, and he or his firm shall be entitled to remuneration for professional services*

as if he were not a Director; but nothing herein contained shall authorise a Director or his firm to act as auditor to the Company.

34. Regulation and Convening of Directors' Meetings

(a) Subject to the provisions of these Articles, the Directors may regulate their proceedings as they think fit. Any Director may call a meeting of the board of Directors. Any Director may waive notice of any meeting and any such waiver may be retrospective.

(b) Notice of a meeting of the Directors shall be deemed to be duly given to a Director if it is given to him or her personally or sent in writing by delivery, post, telefax, electronic mail or any other means of communication approved by the Directors to him or her at his or her last known address or any other address given by him or her to the Company for this purpose.

35. Quorum for Directors' Meetings

The quorum for the transaction of the business of the Directors may be fixed by the Directors and unless so fixed at any other number shall be 2 (two).

36. Voting at Directors' Meetings

Questions arising at any meeting of the board of Directors shall be decided by a simple majority of votes. Each Director present and voting shall have 1 (one) vote. Where there is an equality of votes, the chairman of the meeting shall have a second or casting vote.

37. Directors' Resolutions in Writing

A resolution or other document in writing signed by all the Directors entitled to receive notice of a meeting of the board of Directors or of a committee of Directors shall be as valid as if it had been passed at a meeting of the board of Directors duly held in Luxembourg or (as the case may be) a committee of Directors duly convened and held and may consist of several documents in the like form each signed by one or more Directors. A document signed by a Director of which a copy is transmitted by facsimile, email or other electronic means to the Company at its offices shall be regarded as being signed by the Director concerned.

38. Participation in Meetings

Any Director may participate in a meeting of the board of Directors or any committee of the Directors by means of conference telephone or other telecommunications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear each other speak and such participation in a meeting shall constitute presence in person at the meeting and shall count towards the quorum.

39. Eligibility for Appointment

(a) A person shall not be eligible for appointment as a Director of the Company if he or she is resident in Ireland or tax resident in Ireland.

(b) No person shall be appointed a Director at any general meeting unless he or she is recommended by the Directors or not less than 3 (three) nor more than 21 (twenty-one) calendar days before the date appointed for the meeting, notice executed by a member qualified to vote at the meeting has been given to the Company of the intention to propose that person for appointment.

40. Vacation of Office

The office of a Director shall be vacated if the Director:

- (a) becomes resident or tax resident in Ireland;*
- (b) ceases to be a Director by virtue of any provision of applicable law or he becomes prohibited by law from being a director;*
- (c) is adjudged bankrupt in Ireland, Luxembourg or in any other part of the World or makes any arrangement or composition with his or her creditors generally;*
- (d) in the opinion of all his or her co-Directors becomes incapable by reason of mental disorder of discharging his or her duties as Director;*
- (e) resigns such office by notice in writing to the Company;*
- (f) is convicted of an indictable offence (other than a road traffic offence) unless the Directors otherwise determine; or*
- (g) is removed from office by a resolution duly passed by the members of the Company under the provisions of the next 2 (two) succeeding articles hereof.*

41. Appointment and Removal of Directors

- (a) The Company by ordinary resolution or, if there is only a sole member, that sole member of the Company shall have power from time to time and at any time to:*
 - (i) appoint any person or persons as a Director or Directors either to fill a vacancy or as an additional Director, provided that such person is not resident or tax resident in Ireland. The Company may decide to assign Directors either an A or B signatory power; and*
 - (ii) to remove from office any Director howsoever appointed without any cause.*

Any such appointment or removal shall be effected by an instrument in writing signed by or on behalf of all of the members making the same in accordance with the foregoing power and shall take effect upon lodgement at the registered office of the Company or upon the delivery of the same to the Secretary (whichever shall first occur). The instrument may consist of several instruments each executed by or on behalf of one or more of the appointers or a combination of both. Any director so appointed shall not be required to retire from office at the annual general meeting next following his/her appointment.

(b) *The Directors shall have power at any time and from time to time to appoint any person to be a Director, either to fill a casual vacancy or as an addition to the existing Directors, but so that the total number of Directors, subject to the members of the Company approving same in general meeting, shall not at any time exceed the number fixed in accordance with these Articles. Any director so appointed shall not be required to retire from office at the annual general meeting next following his/her appointment.*

42. General Meeting Powers

In addition to and without prejudice to the provisions of the applicable laws, the Company may by resolution passed in accordance with the applicable laws remove any Director before the expiration of his or her period of office, without cause, notwithstanding anything in these Articles or in any agreement between the Company and such Director. Any such removal shall be without prejudice to any claim such Director may have for damages for breach of any contract of service between him or her and the Company. The Company may by ordinary resolution appoint another person in place of any Director so removed from office.

43. Voting Powers

The Directors may exercise the voting powers conferred by the shares of any other company held or owned by the Company in such manner and in all respects as they think fit.

PART V — POWERS OF DIRECTORS

44. Borrowing Powers

If Directors have been assigned A and B signatory powers, a Director with an A signatory power and a Director with a B signatory power may jointly exercise all the powers of the Company to borrow money, and to mortgage or charge its undertaking, property and uncalled capital or any part thereof and, subject to the applicable laws, to issue debentures, debenture stock and other securities, whether outright or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party. Debentures, debenture stock and other securities may be made assignable free from any equities between the Company and any person to whom the same may be issued. Any debentures or debenture stock may be issued at a discount, premium or otherwise and with any special rights as to redemption, surrender, drawings, allotment of shares, attending and voting at general meetings of the Company, appointment of Directors or otherwise. If Directors have not been assigned A and B signatory powers, any 2 (two) Directors may jointly exercise all the powers of the Company described in this article 44.

45. Powers and Duties

(a) *The business of the Company shall be managed by the Directors, who may pay all expenses incurred in promoting and registering the Company and may exercise all such powers of the Company as are not, by the applicable laws or by these Articles, required to be exercised by the Company in general meeting, subject, nevertheless, to any of these articles, to the provisions of all applicable laws and to such directions, being not inconsistent with the aforesaid regulations or provisions, as may be given by*

the Company in general meeting; but no direction given by the Company in general meeting shall invalidate any prior act of the Directors which would have been valid if that direction had not been given.

(b) The Directors may from time to time and at any time by power of attorney appoint any Company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the Directors, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the Directors under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such power of attorney may contain such provisions for the protection of persons dealing with any such attorney as the Directors may think fit, and may also authorise any such attorney to delegate all or any of the powers, authorities and discretions vested in him.

(c) The Company may exercise the powers conferred by the applicable laws with regard to having an official seal for use abroad, and such powers shall be vested in the Directors.

(d) A Director who is in any way, whether directly or indirectly, interested in a contract or proposed contract with the Company shall declare the nature of his interest at a meeting of the Directors in accordance with applicable laws.

(e) The Directors shall cause minutes to be made in books provided for the purpose:-

(i) of all appointments of officers made by the Directors;

(ii) of the names of the Directors present at each meeting of the Directors and of any committee of the Directors;

(iii) of all resolutions and proceedings at all meetings of the Company and of the Directors and of committees of Directors.

(f) The continuing Directors may act notwithstanding any vacancy in their number but, if and so long as their number is reduced below the number fixed by or pursuant to the Articles of the Company as the necessary quorum of Directors, the continuing Directors or Director may act for the purpose of increasing the number of Directors to that number or of summoning a general meeting of the Company but for no other purpose.

46. Chairman of Directors

The Directors may elect a chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office, but if no such chairman is elected, or, if at any meeting the chairman is not present within 5 (five) minutes after the time appointed for holding the same, the Directors present may choose one of their number to be chairman of the meeting.

47. Committees of Directors

- (a) The Directors may delegate any of their powers to committees consisting of such member or members of the board as they think fit; any committee so formed shall, in the exercise of the powers so delegated, conform to any regulations that may be imposed on it by the Directors.*
- (b) A committee may elect a chairman of its meetings; if no such chairman is elected, or if at any meeting the chairman is not present within 5 (five) minutes after the time appointed for holding the same, the members present may choose one of their number to be chairman of the meeting.*
- (c) A committee may meet and adjourn as it thinks proper. Questions arising at any meeting shall be determined by a majority of votes of the members present, and where there is an equality of votes, the chairman shall have a second or casting vote.*
- (d) All acts done by any meeting of the Directors or of a committee of Directors or by any person acting as a Director shall, notwithstanding that it be afterwards discovered that there was some defect in the appointment of any such Director or person acting as aforesaid, or that they or any of them were disqualified, be as valid as if every such person had been duly appointed and was qualified to be a Director.*
- (e) A resolution in writing signed by all such committee members for the time being entitled to receive notice of a meeting of such committee shall be as valid as if it had been passed at a meeting of such committee duly convened and held.*

48. Managing Director

- (a) The Directors may from time to time appoint 1 (one) or more of themselves to the office of managing Director for such period and on such terms as to remuneration and otherwise as they think fit, and, subject to the terms of any agreement entered into in any particular case, may revoke such appointment. A Director so appointed shall not, whilst holding that office, be subject to retirement by rotation or be taken into account in determining the rotation of retirement of Directors but (without prejudice to any claim he may have for damages for breach of any contract of service between him and the Company), his appointment shall be automatically determined if he ceases from any cause to be a Director.*
- (b) A managing Director shall receive such remuneration whether by way of salary, commission or participation in the profits, or partly in one way and partly in another, as the Directors may determine.*
- (c) The Directors may entrust to and confer upon a managing Director any of the powers exercisable by them upon such terms and conditions and with such restriction as they may think fit, and either collaterally with or to the exclusion of their own powers, and may from time to time revoke withdraw, alter or vary all or any of such powers.*

49. Cheques, etc.

All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments and all receipts for moneys paid to the Company shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed, as the case may be, by such person or persons and in such manner as the board of Directors shall from time to time by resolution determine.

50. Secretary

(a) Subject to applicable laws, the Secretary shall be appointed by the Directors for such term, at such remuneration and upon such conditions as they may think fit and any Secretary so appointed may be removed by them.

(b) A provision of applicable laws or these Articles requiring or authorising a thing to be done by or to a Director and the Secretary shall not be satisfied by its being done by or to the same person acting both as Director and as, or in place of, the Secretary.

51. The Seal

The seal shall be used only by the authority of the Directors or of a committee of Directors authorised by the board of Directors in that behalf, and every instrument to which the seal shall be affixed shall be signed by a Director and shall be countersigned by the Secretary or by a second Director or by some other person appointed by the Directors for the purpose.

52. Instruments in writing

Subject to the provisions of applicable laws, any instrument in writing (not being a deed under seal) signed by a Director with an A signatory power and a Director with a B signatory power may be relied upon by a third party as being validly executed for and on behalf of the Company.

53. Conflict of interest

(a) Procedure regarding a conflict of interest

In the event that a Director has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the board of Directors, such director shall make known to the board of Director such opposite interest at that board of Directors meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The Director may not take part in the deliberations relating to that transaction, may not vote on the resolutions relating to that transaction and may not count towards the quorum. The transaction, and the Director's interest therein, shall be reported to the next following general meeting.

(b) Conflict of interests of the sole Director

For so long as the Company has a sole Director, in the event that the sole Director has an opposite interest to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the sole Director, this conflict of interest shall be set out in the minutes or the written resolutions of the sole Director, as the case may be, recording the approval of that transaction.

(c) Exceptions regarding a conflict of interests

Article 53(a) and article 53(b) do not apply to resolutions of the board of Directors or the sole Director concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

A Director of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this article 53.

(d) Impact on quorum

Where, by reason of a conflicting interest, the number of Director required in order to validly deliberate and vote is not met, the board of Directors may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting.

PART VI — DIVIDENDS AND RESERVES

54. *The Company in general meeting may declare dividends, but no dividend shall exceed the amount recommended by the Directors.*

55. *The Directors may from time to time pay to the members such interim dividends as appear to the Directors to be justified by the profits of the Company in accordance with the provisions of applicable laws.*

56. *No dividend shall be paid otherwise than out of profits available for distribution in accordance with applicable laws. The gross profits of the Company shall be stated in the annual accounts and shall be calculated in accordance with the applicable laws. To the extent required by applicable laws, an amount equal to 5% (five per cent.) of the net profits of the Company shall be allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the Company's nominal share capital.*

57. *The Directors may, before recommending any dividend, set aside out of the profits of the Company such sums as they think proper as a reserve or reserves which shall, at the discretion of the Directors, be applicable for any purpose to which the profits of the Company may be properly applied, and pending such application may, at the like discretion, either be employed in the business of the Company or be invested in such investments as the Directors may lawfully determine. The Directors may also, without placing the same to reserve, carry forward any profits which they may think it prudent not to distribute.*

58. *Subject to the rights of persons, if any, entitled to shares with special rights as to dividend, all dividends shall be declared and paid according to the amounts paid or credited as paid on the shares in respect whereof the dividend is paid, but no amount paid or credited as paid on a share in advance of calls shall be treated for the purposes of this Article as paid on the share. All dividends shall be apportioned and paid proportionately to the amounts paid or credited as paid on the shares during any portion or portions of the period in respect of which the dividend is paid; but if any share is issued on terms providing that it shall rank for dividend as from a particular date, such share shall rank for dividend accordingly.*

59. *The Directors may deduct from any dividend payable to any member all sums of money (if any) immediately payable by him to the Company on account of calls or otherwise in relation to the shares of the Company.*

60. *Any general meeting declaring a dividend or bonus may direct payment of such dividend or bonus wholly or partly by the distribution of specific assets and in particular of paid up shares, debentures or debenture stock of any other Company or in any one or more of such ways, and the board of Directors shall give effect to such resolution, and where any difficulty arises in regard to such distribution, the board of Directors may settle the same as they think expedient, and in particular may issue fractional certificates and fix the value for distribution of such specific assets or any part thereof and may determine that cash payments shall be made to any members upon the footing of the value so fixed, in order to adjust the rights of all the parties, and may vest any such specific assets in trustees as may seem expedient to the Directors.*

61. *Any dividend, interest or other moneys payable in cash in respect of any shares may be paid by cheque or warrant sent through the post directed to the registered address of the holder, or, where there are joint holders, to the registered address of that one of the joint holders who is first named on the register or to such person and to such address as the holder or joint holders may in writing direct. Every such cheque or warrant shall be made payable to the order of the person to whom it is sent. Any one of two or more joint holders may give effectual receipts for any dividends, bonuses or other moneys payable in respect of the shares held by them as joint holders.*

62. *No dividend shall bear interest against the Company.*

PART VII - ACCOUNTS

63.

(a) The Directors shall keep adequate accounting records of the Company which shall be those that are sufficient to:-

- a. correctly record and explain the transactions of the Company;*
- b. enable, at any time, the assets, liabilities, financial position and profit or loss of the Company to be determined with reasonable accuracy;*
- c. enable the Directors to ensure that any financial statements of the Company required to be prepared under applicable laws comply with those applicable laws; and*

- d. *enable those financial statements of the Company so prepared to be audited.*
- (b) *The accounting records referred to in article 62(a) above shall be kept on a continuous and consistent basis, which is to say, the entries in them shall be made in a timely manner and be consistent from one period to the next; if those records are not kept by making entries in a bound book but by some other means, adequate precautions shall be taken for guarding against falsification and facilitating discovery of such falsification should it occur.*
- (c) *The accounting records shall be kept at the registered office or, subject to the applicable laws, at such other place as the Directors think fit, and shall at all reasonable times be open to the inspection of the Directors.*
- (d) *The Directors shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the financial statements and accounting records of the Company or any of them shall be open to the inspection of members, not being Directors, and no member (not being a Director) shall have any right of inspecting any account or book or document of the Company except as conferred by statute or authorised by the Directors or by the Company in general meeting.*
- (e) *The Directors shall from time to time, in accordance with the applicable laws cause to be prepared and to be laid before the annual general meeting of the Company such profit and loss accounts, balance sheets, group accounts and reports as are required by those sections to be prepared and laid before the annual general meeting of the Company.*
- (f) *A copy of every balance sheet (including every document required by law to be annexed thereto) which is to be laid before the annual general meeting of the Company together with a copy of the Directors' report and auditors' report shall, not less than 21 (twenty-one) calendar days before the date of the annual general meeting be sent to every person entitled under the provisions of the Act to receive them.*

PART VIII — CAPITALISATION OF PROFITS

64. *The Company in general meeting may, upon the recommendation of the Directors, resolve that any sum for the time being standing to the credit of any of the Company's reserves (including any capital redemption reserve fund, share premium account or other undenominated capital) or to the credit of profit and loss account be capitalised and applied on behalf of the members who would have been entitled to receive the same if the same had been distributed by way of dividend and in the same proportions either in or towards paying up amounts for the time being unpaid on any shares held by them respectively or in paying up in full unissued shares or debentures of the Company of a nominal amount equal to the sum capitalised (such shares or debentures to be allotted and distributed credited as fully paid up to and amongst such holders in the proportions aforesaid) or partly in one way and partly in another, so however, that the only purpose for which sums standing to the credit of the capital*

redemption reserve fund, the share premium account or other undenominated capital shall be applied shall be those permitted by the applicable laws.

65. *The Company in general meeting may on the recommendation of the board of Directors resolve that it is desirable to capitalise any part of the amount for the time being standing to the credit of any of the company's reserve accounts or to the credit of the profit and loss account which is not available for distribution by applying such sum in paying up in full unissued shares to be allotted as fully paid bonus shares to those members of the company who would have been entitled to that sum if it were distributed by way of dividend (and in the same proportions), and the directors shall give effect to such resolution.*

66. *Whenever such a resolution is passed in pursuance of articles 63 or 64, the board of Directors shall make all appropriations and applications of the undivided profits resolved to be capitalised thereby and all allotments and issues of fully paid shares or debentures, if any, and generally shall do all acts and things required to give effect thereto with full power to the Directors to make such provision as they shall think fit for the case of shares or debentures becoming distributable in fractions (and, in particular, without prejudice to the generality of the foregoing, to sell the shares or debentures represented by such fractions and distribute the net proceeds of such sale amongst the members otherwise entitled to such fractions in due proportions) and also to authorise any person to enter on behalf of all the members concerned into an agreement with the Company providing for the allotment to them respectively credited as fully paid up of any further shares or debentures to which they may become entitled on such capitalisation or, as the case may require, for the payment up by the application thereto of their respective proportions of the profits resolved to be capitalised of the amounts remaining unpaid on their existing shares and any agreement made under such authority shall be effective and binding on all such members.*

67. Auditors

Auditors shall be appointed and their duties regulated in accordance with the applicable laws.

PART IX — WINDING-UP

68. *If the Company is wound up, the liquidator may, with the sanction of a special resolution of the members of the Company and any other sanction required by the provisions of applicable laws, divide among the members in specie or kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may, for such purpose, set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the members or different classes of members. The liquidator may, with the like sanction, vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the liquidator, with the like sanction, shall think fit, but so that no member shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.*

PART X — GENERAL

69. Notices

(a) Notice of every general meeting shall be given in any manner hereinbefore authorised to:

(i) every member; and

(ii) every person upon whom the ownership of a share devolves by reason of his being a personal representative or the official assignee in bankruptcy of a member, where the member but for his death or bankruptcy would be entitled to receive notice of the meeting; and

(iii) the Auditor for the time being of the Company.

No other person shall be entitled to receive notices of general meetings.

(b) A member who has no registered address in Ireland, the Netherlands or Luxembourg and has not supplied to the Company an address within Ireland, the Netherlands or Luxembourg for the giving of notices to him shall not be entitled to receive any notices from the Company but shall be bound by every notice or document served by the Company on every member who has supplied such an address.

(c) A notice may be given by the Company to the persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member by sending it through the post in a prepaid letter addressed to them by name or by the title of representatives of the deceased or Official Assignee in bankruptcy or by any like description at the address (if any) in Ireland, the Netherlands or Luxembourg supplied for the purpose by the persons claiming to be so entitled, or (until such an address has been so supplied) by giving the notice in any manner in which the same might have been given if the death or bankruptcy had not occurred.

(d) Every person who, by operation of law, transfer, or other means shall become entitled to any share shall be bound by every notice or other document which, previous to his name and address being entered on the register in respect of such share, shall have been given to the person in whose name the share shall have been previously registered.

(e) A notice or other document to be given, served or delivered in pursuance of these Articles to the members or otherwise may be given to, served on or delivered to any member or Director by the Company:

(i) by handing it to the member or the Director or the member's authorised agent;

(ii) by leaving it at the registered address of the member;

(iii) by sending it by post in a pre-paid cover addressed to the member or the Director at his or her address or in the case of the member his or her registered address; or

(iv) *by sending it by telefax or Electronic Correspondence to the number or address or one of the numbers and/or addresses (if any) which the member or the Director may have furnished to the Company for the purposes of notices and/or documents being given, served or delivered to him or her .*

(f) *Where a notice or document is given, served or delivered pursuant to subparagraph (e) (i) or (ii), the giving, service or delivery shall be deemed to have been effected at the time when it was handed to the member or the Director, or his or her authorised agent, or left at the member's registered address (as the case may be).*

(g) *Where a notice or document is given, served or delivered pursuant to subparagraph (e) (iii), the giving, service or delivery shall be deemed to have been effected at the expiration of twenty four hours after the cover containing it was posted. In proving such service or delivery it shall be sufficient to prove that such cover was properly addressed, stamped and posted.*

(h) *Where a notice or document is given, served or delivered pursuant to subparagraph (e) (iv), the giving, service or delivery shall be deemed to have been effected at the time of transmission of the telefax or Electronic Correspondence. In proving such service or delivery it shall be sufficient to prove that the machine or equipment sending such telefax or Electronic Correspondence generated a proper transmission report showing a good transmission of such telefax or Electronic Correspondence.*

(i) *A notice may be given by the Company to the joint holders of a share by giving the notice to the joint holder first named in the register in respect of the share.*

70. *Effect of Prior Notices*

Every person who, by operation of law, transfer, or other means shall become entitled to any share shall be bound by every notice or other document which, previous to his or her name and address being entered on the register in respect of such share, shall have been given to the person in whose name the share shall have been previously registered.

71. *Notice to Deceased Shareholders*

Any notice or document sent by post to the registered address of any member in pursuance of these presents shall, notwithstanding that such member be then deceased, and whether or not the Company have notice of his or her decease, be deemed to have been duly served in respect of any shares held by such member (whether solely or jointly with another person or persons) until some other person or persons be registered in his or her stead as the holder or joint holders thereof, and such service shall for all purposes of these presents be deemed a sufficient service of such notice or document on his or her executors or administrators, and all persons (if any) jointly interested with him or her in any such share.

72. *Signature to Notices*

The signature to any notice to be given by the Company may be written or printed.

73. Indemnity

Subject to applicable laws every officer for the time being of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against any losses or liabilities which he or she may sustain or incur:

(a) in defending any proceedings whether civil or criminal, in which judgement is given in his or her favour or in which he or she is acquitted or in connection with any proceedings or application referred to in or under applicable laws in which relief is granted to him or her by the court; and/or

(b) in or about the execution of the duties of his or her office or otherwise in relation thereto.

74. Secrecy

No member shall be entitled to require discovery of or any information respecting any detail of the trading of the Company or any matter which is or may be in the nature of a trade secret, mystery of trade, or secret process which may relate to the conduct of the business of the Company, and which, in the opinion of the Directors, it would be inexpedient in the interests of the members of the Company to communicate to the public.

75. Interpretation

(a) Save as otherwise provided herein, any reference to an article, paragraph or sub-paragraph shall be a reference to an article, paragraph or sub-paragraph (as the case may be) of these Articles and any reference in an article to a paragraph or sub-paragraph shall be a reference to a paragraph or sub-paragraph of the Article or paragraph in which the reference is contained, unless it appears from the context that a reference to some other provision is intended.

(b) In these Articles, the masculine gender shall include the feminine and neuter and the singular number shall include the plural and vice versa and references to persons shall include bodies corporate, unincorporated associations and partnerships.

76. Captions

The captions to these Articles are inserted for convenience of reference only and shall not be considered a part of or affect the interpretation or construction of these Articles.”.

FOURTH RESOLUTION

The Meeting resolves to amend the share register of the Company in order to reflect the Change of Name and hereby grants authority to any manager of the Company to proceed in the name and on behalf of the Company to such amendment.

There being no further business on the agenda of the Meeting, the Meeting is closed.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states hereby that at the request of the above appearing party, this notarial deed is worded in English, followed by a French translation. At the request of the same appearing party, and in the case of discrepancy between the English and French versions, the English version shall prevail.

Whereas this notarial deed is drawn up in Luxembourg, on the date stated at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing party, the said party signed together with Us, the notary the present original deed.

SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:

L'an deux mille seize, le neuvième jour du mois de décembre.

Pardevant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg.

Se tient l'assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **Black & Decker International Finance 3 Limited**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois et irlandais, ayant son siège social au Calmount Park, Calmount Road, Unit A3, Dublin 12, Irlande et son siège d'administration centrale au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 150522 et auprès du *Companies Registration Office of Ireland* sous le numéro 391397 (la **Société**). La Société a été constituée en date du 25 novembre 2009 par un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg, qui a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, numéro 281 le 9 février 2010. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises et pour la dernière fois le 5 septembre 2014 en vertu d'un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 3063 le 22 octobre 2014.

Comparaît :

Black & Decker Manufacturing, Distribution, and Global Purchasing Holdings LP, une société des Iles Caïmans, ayant son siège social au c/o Appleby Trust (Cayman) Ltd., Clifton House, 75 Fort Street, George Town, Grand Cayman, immatriculée auprès du *Cayman Island Registrar* sous le numéro 36905, étant l'associé Unique de la Société (l'**Associé Unique**) et étant représenté par son associé gérant commandité, **SBD MDGP Partnership Holdings S.à.r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 163, rue du Kiem, L-8030 Strassen, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172626,

ci-après représentée par Annick Braquet, résidant professionnellement à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration accordée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été paraphée *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de l'Associé Unique et par le notaire instrumentaire, restera annexée au présent acte pour être soumise avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté tel qu'indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentaire de prendre acte de ce qui suit:

I. que la totalité des 50.002 (cinquante mille deux) parts sociales ordinaires de la Société, ayant chacune une valeur nominale de 1 USD (un dollar des Etats-Unis d'Amérique), représentant l'intégralité du capital social et droit de vote de la Société est dûment représentée à la présente Assemblée, qui se trouve régulièrement constituée et peut valablement prendre des résolutions concernant les points de l'ordre du jour de la présente Assemblée ;

II. que l'ordre de jour de l'Assemblée est libellé comme suit :

(1) Renonciation aux formalités de convocation ;

(2) Décision de changer la dénomination de la Société de « **Black & Decker International Finance 3 Limited** » en « **Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company** » (le **Changement de Dénomination**);

(3) Décision de modifier et refondre en intégralité les statuts de la Société (les **Statuts**) de façon à y refléter, entre autre chose, mais sans limitation, les changements repris dans les points de l'agenda ci-dessus, ainsi que les articles dans les Statuts en relation avec l'objet social de façon à ce qu'il ait la teneur suivante ;

« Les objets pour lesquels la société est constituée comprennent (mais ne sont pas limités à) :

(a)

(i) Conduire la ou les activités d'une société d'investissement, et, affecter à et investir les capitaux et autres sommes d'argent de la Société dans l'achat ou en garantie des parts sociales et actions (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, les parts sociales de tout membre du Groupe Black & Decker (étant composé de Black & Decker Inc. et ses filiales à tout moment)), titres obligataires, obligations, billets, obligations hypothécaires et autres titres de toute nature émis ou garantis par une société, société par actions ou entreprise, quel que soit leur type, leur lieu d'immatriculation et le lieu d'exécution de leur activité ; ainsi que des actions, titres obligataires, obligations, billets, obligations hypothécaires et autres titres de toute nature émis ou garantis par un gouvernement, un Etat, un territoire, une colonie, une autorité souveraine, un chef d'Etat, un commissaire, un trust, un organe ou autorité publique, municipal ou local, quels que soient leur nature et leur lieu, et acquérir des parts sociales, actions, titres obligataires, obligations, billets ou titres par voie de souscription initiale, voie contractuelle, offre publique, achat, échange,

souscription ferme, participation à des consortiums ou de toute autre manière, qu'ils soient ou non intégralement libérés, et, les souscrire aux termes et conditions (le cas échéant) pouvant être considérés comme étant appropriés ; et, acquérir des parts sociales, actions, titres obligataires, obligations, billets ou titres au prix que la Société jugera approprié, et, en particulier une catégorie de parts sociales émises par la Société sous réserve des termes et conditions (le cas échéant) pouvant être considérés comme étant appropriés.

(ii) Conduire l'activité ou les opérations d'une société de services financiers, y compris, la fourniture de facilités de financement à ou pour les personnes intra/inter groupe par voie de prêt, leasing, location-vente, vente à crédit, options sur dette, capital-risque, actifs divisés en unités, créance sur cartes de crédit, contrats de vente conditionnels ou autrement, ainsi que la ou les activités de négociateurs sur titres, obligations internationales, billets, devises, titres étrangers, certificats de dépôt, contrats à terme, matières premières ; exécuter les opérations d'émission, de vente, d'achat et toutes autres opérations habituelles sur les billets à ordre et les effets de commerce de quelque nature que ce soit.

(iii) Exécuter des opérations de change et sur taux d'intérêt (y compris, notamment, les opérations sur devises, opérations au comptant (spot), contrats à terme de change, futures, options, contrats de taux à terme (options forward rate agreements), swaps, caps, les floors, collars et toutes autres opérations de couverture de taux d'intérêt ou de change, ainsi que des autres instruments similaires à, ou dérivés de, l'une des opérations précédemment mentionnées, que ce soit en vue de réaliser un profit ou d'éviter une perte, de gérer une exposition à une devise ou un taux d'intérêt ou à toute autre fin.

(b) Conduire toute autre activité, de quelque nature que ce soit, qui, d'après la Société, peut présenter un intérêt dans le cadre de, ou peut être accessoire à, tout ou partie de l'objet social de la Société décrit ci-dessus.

(c) Vendre, réaliser, modifier, échanger et transposer les titres et placements ou autres actifs de la manière que la Société peut juger opportune.

(d) Exercer et demander l'exécution de tous les droits et pouvoirs conférés par ou rattachés à la propriété des actions, parts sociales, obligations ou autres titres y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, tous les droits de veto ou pouvoirs de contrôle qui peuvent être conférés du fait de la détention par la société d'un pourcentage spécial de leur montant émis ou montant nominal, et fournir les services managériaux, de conseil, de supervision ou de direction à ou en rapport avec, une société dans laquelle la société a un intérêt, aux conditions qui seront jugées appropriées.

(e) Acheter ou acquérir de toute autre manière, tout ou partie des actifs, activités, biens, privilèges, contrats, droits, obligations et passifs d'une société, société par actions, société de personnes ou personne accomplissant une activité que la Société est autorisée ou habilitée à conduire ou possédant des biens compatibles avec l'objet de la Société, ou, de toute société ou société par actions dans laquelle la Société détient des actions, parts sociales, obligations ou autres titres, et, les libérer contre un paiement en

numéraire ou en parts sociales, titres ou obligations de la Société ou pour partie en numéraire et pour partie en parts sociales, titres ou obligations ou contre toute autre contrepartie, et, exécuter l'activité d'une telle société, société par actions, société de personnes ou personne dont les actifs sont ainsi acquis.

(f) De manière générale, acheter, prendre à bail, échanger, louer ou acquérir de toute autre manière les biens mobiliers et immobiliers et les droits ou privilèges que la Société pourra juger nécessaires ou utiles à la conduite de son activité.

(g) Investir et passer des opérations avec les sommes d'argent de la Société qui ne sont pas immédiatement requises, de la manière qui pourra être déterminée.

(h) Emprunter ou lever des capitaux de la manière, aux conditions et aux fins que la Société estimera appropriées, à titre individuel ou conjointement et/ou solidairement avec une ou plusieurs personnes (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, par l'émission de titres obligataires ou d'obligations (perpétuels ou autres)), et, garantir, avec ou sans contrepartie, le paiement ou le remboursement des sommes d'argent empruntées, levées ou dues ou des dettes, obligations ou passifs de la Société ou de toute personne, de la manière et aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier par voie d'hypothèque, de nantissement, de privilège ou d'obligation (debenture) ou de toute autre sûreté, quelle que soit leur nature ou description, perpétuelle ou autre, grevant tout ou partie des biens, actifs ou droits de la Société, quels qu'ils soient, présents et futurs (y compris son capital non appelé) et acheter, rembourser et payer de tels titres.

(i) Prêter et avancer des sommes d'argent ou accorder un crédit à toute personne, entreprise ou société (avec ou sans sûreté) aux conditions qui sembleront être opportunes.

(j) Accorder des sûretés pour le compte ou au profit de, ou, devenir un concédant de sûreté ou garant pour toute personne ou société et, indépendamment du fait que la Société perçoive ou non une contrepartie, un avantage ou un bénéfice (direct ou indirect) du fait de la conclusion de l'accord en question, accorder une sûreté pour ou garantir le, ou accorder une garantie d'indemnisation au titre du, paiement de dettes ou l'exécution d'un contrat ou d'une obligation d'une société, organisation, entreprise ou de toute personne (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, le paiement d'un montant du capital, d'un montant en principal, de dividendes ou intérêts ou d'actions, parts sociales, titres obligataires, obligations ou autres titres d'une personne, autorité (suprême, locale, municipale ou autre) ou société), y compris (sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent) toute société qui, à la date considérée, est la société holding de la Société ou son émanation suite à une modification statutaire ou nouvelle adoption ou une filiale, telle que définie par ladite section de la société holding de la Société ou une filiale de la Société ou une société liée d'une autre manière aux activités de la Société, et, offrir des sûretés et donner des garanties et indemnisations (garanties ou non garanties) de toute nature et de quelque manière que ce soit, y compris, en particulier, par la création de gages ou d'hypothèques (en droit ou en équité) ou de charges flottantes ou l'émission d'obligations (debentures) grevant tout ou partie des actifs, biens et droits de la Société,

tant présents que futurs, y compris sa survalueur (goodwill) et son capital non appelé, que ce soit à l'appui de ces garanties ou indemnisations ou à un autre titre.

(k) Céder ou vendre tout ou partie des actifs de la Société au prix que la Société considérera comme approprié, et, en particulier, les actions, parts sociales, obligations ou titres de toute autre société dont l'objet social est, en tout ou partie, similaire, à celui de la Société.

(l) Vendre, mettre en valeur, développer, gérer, échanger, donner à bail, gager, donner en franchise, aliéner, tirer profit ou accomplir toute autre opération sur, tout ou partie des biens et droits de la Société, étant précisé qu'en tout état de cause, un éventuel boni découlant d'une telle vente ne sera pas distribuable via le compte de profits et pertes.

(m) Accomplir tous les autres actes qui sont accessoires ou utiles à la réalisation de l'objet social décrit ci-dessus. »

(4) Décision de modifier le registre de parts sociales de la Société de façon à y refléter le Changement de Dénomination et délégation de pouvoir et autorité de procéder au nom et pour le compte de la Société auxdites modifications ; et

(5) Divers.

L'Assemblée prend les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'intégralité du capital social souscrit et émis de la Société étant représentée à la présente Assemblée, l'Assemblée renonce aux formalités de convocation, l'associé unique de la Société se considérant comme dûment convoqué et déclarant avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué par avance.

DEUXIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide d'approuver et partant approuve le Changement de Dénomination.

L'Assemblée prend acte que dorénavant, le nom de la Société est « **Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company** » et en conséquence modifie les Statuts afin d'y refléter ce Changement de Dénomination et de leur donner la teneur des Statuts modifiés et remaniés adoptés dans la troisième résolution ci-dessous.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide de modifier les Statuts dans leur totalité comme repris ci-dessous dans cette troisième résolution de façon, entre autre chose, à y refléter les changements des Statuts approuvés dans la résolution ci-dessus, ainsi que la modification de l'article des Statuts sur l'objet social.

En conséquence de ces modifications, l'Assemblée décide également de (i) renuméroter et refondre et partant renumérote et refond les Statuts dans leur intégralité et, pour

autant que de besoin, (ii) insère ou change tout entête des Statuts, de façon à ce qu'ils aient la teneur suivante :

« PARTIE I.- DISPOSITIONS PRELIMINAIRES

1. Société

(a) *La Société a été constituée et est immatriculée en Irlande et est également immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg en tant que société à responsabilité limitée constituée pour une période indéterminée.*

(b) *Le siège statutaire de la Société est situé à Unit A3, Calmount Park, Calmount Road, Ballymount, Dublin 12, Irlande. Le siège de la gestion effective de la Société est situé dans la commune de Strassen, Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra être transféré à tout endroit au Grand-Duché de Luxembourg par une décision du conseil de Gérance, qui sera ensuite autorisé à modifier les statuts pour refléter la mise en œuvre du transfert.*

(c) *La Société est une société fermée et le droit de transférer des parts sociales est donc limité de la manière stipulée ci-après :*

(i) *le nombre des associés de la Société (à l'exclusion des personnes qui sont employées par la Société et des personnes qui, ayant été employées par la Société, étaient pendant la durée de leur contrat de travail, et sont restées après la résiliation de leur contrat de travail, associées de la Société) est limité à cinquante, de telle sorte, cependant, que lorsque deux personnes ou plus détiennent ensemble ou une ou plusieurs parts sociales de la Société, elles sont traitées comme un seul et même associé pour les besoins de la présente règle ;*

(ii) *toute invitation au public de souscrire des parts sociales ou des obligations de la Société est interdite ; et*

(iii) *la Société n'a pas le pouvoir d'émettre des bons de souscription de parts sociales (share warrants) au porteur.*

2. Réglementation applicable

Sous réserve du droit applicable, aucune disposition ni aucune autre réglementation analogue mise en place par un règlement, ou contenu dans un acte pris en application d'un règlement, relatif aux réglementations internes des sociétés ne doit être appliqué à la Société et les articles suivants constituent les Statuts de la Société à l'exclusion de tous autres.

3. Les objets pour lesquels la société est constituée comprennent (mais ne sont pas limités à) :

(a)

(i) *Conduire la ou les activités d'une société d'investissement, et, affecter à et investir les capitaux et autres sommes d'argent de la Société dans l'achat ou en garantie des parts sociales et actions (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, les parts sociales de tout membre du Groupe Black & Decker (étant composé de Black & Decker Inc. et ses filiales à tout moment)), titres obligataires, obligations, billets, obligations hypothécaires et autres titres de toute*

nature émis ou garantis par une société, société par actions ou entreprise, quel que soit leur type, leur lieu d'immatriculation et le lieu d'exécution de leur activité ; ainsi que des actions, titres obligataires, obligations, billets, obligations hypothécaires et autres titres de toute nature émis ou garantis par un gouvernement, un Etat, un territoire, une colonie, une autorité souveraine, un chef d'Etat, un commissaire, un trust, un organe ou autorité publique, municipal ou local, quels que soient leur nature et leur lieu, et acquérir des parts sociales, actions, titres obligataires, obligations, billets ou titres par voie de souscription initiale, voie contractuelle, offre publique, achat, échange, souscription ferme, participation à des consortiums ou de toute autre manière, qu'ils soient ou non intégralement libérés, et, les souscrire aux termes et conditions (le cas échéant) pouvant être considérés comme étant appropriés ; et, acquérir des parts sociales, actions, titres obligataires, obligations, billets ou titres au prix que la Société jugera approprié, et, en particulier une catégorie de parts sociales émises par la Société sous réserve des termes et conditions (le cas échéant) pouvant être considérés comme étant appropriés.

- (ii) Conduire l'activité ou les opérations d'une société de services financiers, y compris, la fourniture de facilités de financement à ou pour les personnes intra/inter groupe par voie de prêt, leasing, location-vente, vente à crédit, options sur dette, capital-risque, actifs divisés en unités, créance sur cartes de crédit, contrats de vente conditionnels ou autrement, ainsi que la ou les activités de négociateurs sur titres, obligations internationales, billets, devises, titres étrangers, certificats de dépôt, contrats à terme, matières premières ; exécuter les opérations d'émission, de vente, d'achat et toutes autres opérations habituelles sur les billets à ordre et les effets de commerce de quelque nature que ce soit.*
- (iii) Exécuter des opérations de change et sur taux d'intérêt (y compris, notamment, les opérations sur devises, opérations au comptant (spot), contrats à terme de change, futures, options, contrats de taux à terme (options forward rate agreements), swaps, caps, les floors, collars et toutes autres opérations de couverture de taux d'intérêt ou de change, ainsi que des autres instruments similaires à, ou dérivés de, l'une des opérations précédemment mentionnées, que ce soit en vue de réaliser un profit ou d'éviter une perte, de gérer une exposition à une devise ou un taux d'intérêt ou à toute autre fin.*
- (b) Conduire toute autre activité, de quelque nature que ce soit, qui, d'après la Société, peut présenter un intérêt dans le cadre de, ou peut être accessoire à, tout ou partie de l'objet social de la Société décrit ci-dessus.*
- (c) Vendre, réaliser, modifier, échanger et transposer les titres et placements ou autres actifs de la manière que la Société peut juger opportune.*
- (d) Exercer et demander l'exécution de tous les droits et pouvoirs conférés par ou rattachés à la propriété des actions, parts sociales, obligations ou autres titres y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, tous les droits de veto ou pouvoirs de contrôle qui peuvent être conférés du fait de la détention par la société d'un pourcentage spécial de leur montant émis ou montant nominal, et fournir les services managériaux, de conseil, de supervision ou de direction à ou en rapport avec, une société dans laquelle la société a un intérêt, aux conditions qui seront jugées appropriées.*

- (e) Acheter ou acquérir de toute autre manière, tout ou partie des actifs, activités, biens, privilèges, contrats, droits, obligations et passifs d'une société, société par actions, société de personnes ou personne accomplissant une activité que la Société est autorisée ou habilitée à conduire ou possédant des biens compatibles avec l'objet de la Société, ou, de toute société ou société par actions dans laquelle la Société détient des actions, parts sociales, obligations ou autres titres, et, les libérer contre un paiement en numéraire ou en parts sociales, titres ou obligations de la Société ou pour partie en numéraire et pour partie en parts sociales, titres ou obligations ou contre toute autre contrepartie, et, exécuter l'activité d'une telle société, société par actions, société de personnes ou personne dont les actifs sont ainsi acquis.
- (f) De manière générale, acheter, prendre à bail, échanger, louer ou acquérir de toute autre manière les biens mobiliers et immobiliers et les droits ou privilèges que la Société pourra juger nécessaires ou utiles à la conduite de son activité.
- (g) Investir et passer des opérations avec les sommes d'argent de la Société qui ne sont pas immédiatement requises, de la manière qui pourra être déterminée.
- (h) Emprunter ou lever des capitaux de la manière, aux conditions et aux fins que la Société estimera appropriées, à titre individuel ou conjointement et/ou solidairement avec une ou plusieurs personnes (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, par l'émission de titres obligataires ou d'obligations (perpétuels ou autres)), et, garantir, avec ou sans contrepartie, le paiement ou le remboursement des sommes d'argent empruntées, levées ou dues ou des dettes, obligations ou passifs de la Société ou de toute personne, de la manière et aux conditions que la Société jugera appropriées, et en particulier par voie d'hypothèque, de nantissement, de privilège ou d'obligation (debenture) ou de toute autre sûreté, quelle que soit leur nature ou description, perpétuelle ou autre, grevant tout ou partie des biens, actifs ou droits de la Société, quels qu'ils soient, présents et futurs (y compris son capital non appelé) et acheter, rembourser et payer de tels titres.
- (i) Prêter et avancer des sommes d'argent ou accorder un crédit à toute personne, entreprise ou société (avec ou sans sûreté) aux conditions qui sembleront être opportunes.
- (j) Accorder des sûretés pour le compte ou au profit de, ou, devenir un concédant de sûreté ou garant pour toute personne ou société et, indépendamment du fait que la Société perçoive ou non une contrepartie, un avantage ou un bénéfice (direct ou indirect) du fait de la conclusion de l'accord en question, accorder une sûreté pour ou garantir le, ou accorder une garantie d'indemnisation au titre du, paiement de dettes ou l'exécution d'un contrat ou d'une obligation d'une société, organisation, entreprise ou de toute personne (y compris, sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent, le paiement d'un montant du capital, d'un montant en principal, de dividendes ou intérêts ou d'actions, parts sociales, titres obligataires, obligations ou autres titres d'une personne, autorité (suprême, locale, municipale ou autre) ou société), y compris (sans limiter la portée générale des dispositions qui précèdent) toute société qui, à la date considérée, est la société holding de la Société ou son émanation suite à une modification statutaire ou nouvelle adoption ou une filiale, telle que définie par ladite section de la société holding de la Société ou une filiale de la Société ou une société liée d'une autre manière aux activités de la Société, et, offrir des sûretés et donner des garanties et indemnisations (garanties ou non garanties) de toute nature et de quelque manière que ce soit, y compris, en particulier, par la création de gages ou d'hypothèques (en droit ou en équité) ou de charges flottantes ou l'émission d'obligations (debentures) grevant tout ou partie des actifs, biens et droits de la Société,

tant présents que futurs, y compris sa survaleur (goodwill) et son capital non appelé, que ce soit à l'appui de ces garanties ou indemnisations ou à un autre titre.

(k) Céder ou vendre tout ou partie des actifs de la Société au prix que la Société considérera comme approprié, et, en particulier, les actions, parts sociales, obligations ou titres de toute autre société dont l'objet social est, en tout ou partie, similaire, à celui de la Société.

(l) Vendre, mettre en valeur, développer, gérer, échanger, donner à bail, gager, donner en franchise, aliéner, tirer profit ou accomplir toute autre opération sur, tout ou partie des biens et droits de la Société, étant précisé qu'en tout état de cause, un éventuel boni découlant d'une telle vente ne sera pas distribuable via le compte de profits et pertes.

(m) Accomplir tous les autres actes qui sont accessoires ou utiles à la réalisation de l'objet social décrit ci-dessus.

4. Interprétation

(a) Dans les présents Statuts, sauf exigence contraire du contexte, les expressions suivantes ont le sens qui suit :

- (i) « droit applicable » désigne les lois, règlements et règles applicables à la Société en Irlande ou au Luxembourg, tels que modifiés le cas échéant.*
- (ii) « les présents Statuts » désigne les présents statuts tels qu'adoptés initialement ou tels que modifiés (et « Article » désigne un article des présents Statuts) ;*
- (iii) les « Réviseurs d'Entreprises » désigne les réviseurs d'entreprises en fonction de la Société ;*
- (iv) la « Société » désigne **Black & Decker International Finance 3 Designated Activity Company**, une designated activity company limited by shares de droit irlandais, immatriculée sous le numéro 391397 ;*
- (v) les « Gérants » désigne les gérants en cours de mandat de la Société et « Gérant » désigne tout gérant en cours de mandat de la Société (et, pour les besoins de la présente traduction, « Gérance » a une signification cohérente avec le terme « Gérants »);*
- (vi) « Correspondance Electronique » signifie courriel (e-mail), courrier électronique ou messages électroniques ;*
- (vii) « Irlande » désigne la République d'Irlande ;*
- (viii) « Luxembourg » désigne le Grand-Duché de Luxembourg ;*
- (ix) « les Pays-Bas » signifie le royaume des Pays-Bas ;*
- (x) « associé » désigne, pour une part sociale, l'associé dont le nom est inscrit dans le Registre en tant que détenteur de ladite part sociale ;*
- (xi) « siège », désigne le siège social actif de la Société ;*
- (xii) le « Registre » désigne le registre des associés de la Société ;*
- (xiii) « sceau » désigne le sceau ordinaire de la Société ; et*
- (xiv) « part sociale » désigne une part sociale (émise ou non) du capital de la Société.*

Les expressions faisant référence à la forme écrite s'entendent, sauf intention contraire apparente, comme incluant l'impression, la lithographie, la photographie et les autres modes de représentation ou de reproduction de mots sous une forme visible.

Sauf intention contraire apparente, les mots ou expressions contenus dans les présents Statuts ont le même sens que dans toute disposition de droit applicable ou ses modifications statutaires en vigueur à la date à laquelle les présents Statuts deviennent opposables à la Société.

PARTIE II.- CAPITAL SOCIAL

5. Modification des droits

(a) *Sans préjudice des droits spéciaux précédemment conférés aux détenteurs des parts sociales ou catégories de parts sociales existantes, toute part sociale de la Société peut être émise avec les droits ou restrictions que la Société peut adopter par voie de résolution conformément au droit applicable.*

(b) *Si à tout moment le capital social est divisé en différentes catégories de parts sociales, les droits attachés à une catégorie peuvent, que la Société soit ou non en cours de dissolution, être modifiés ou révoqués avec l'accord donné par écrit des détenteurs de 75 % des parts sociales émises de ladite catégorie, ou, par le vote d'une résolution adoptée conformément au droit applicable lors d'une assemblée générale distincte des détenteurs des parts sociales de ladite catégorie.*

(c) *Sauf disposition contraire des conditions d'émission des parts sociales de la catégorie concernée, les droits conférés aux détenteurs des parts sociales d'une catégorie émise avec des droits privilégiés ou d'autres droits ne sont pas réputés modifiés par la création ou l'émission d'autres parts sociales ayant égalité de rang (pari passu) avec elles.*

(d) *La Société peut exercer les pouvoirs de paiement de commissions conférés par le droit applicable, sous réserve que le taux en pourcentage et le montant des commissions payées ou dont le paiement a été convenu, soit communiqué de la manière requise par la disposition concernée du droit applicable, et que le taux de commission ne dépasse pas 10% (dix pour-cent) du prix auquel les parts sociales au titre desquelles la commission est versée sont émises ou un montant égal à 10% (dix pour-cent) de ce prix (selon le cas). Cette commission peut être acquittée par le versement d'espèces ou l'attribution de parts sociales entièrement libérées ou en partie d'une manière et en partie de l'autre. La Société peut également payer les commissions de courtage licites sur toute émission de parts sociales.*

(e) *Sauf disposition contraire de tout droit applicable, personne n'est reconnu par la Société comme détenant une part sociale en vertu d'un trust, et la Société n'est pas tenue ou obligée de quelque manière que ce soit de reconnaître (même si elle en a été notifiée) un intérêt en équité, éventuel, futur ou partiel sur une part sociale ou un intérêt sur une fraction de part sociale ou (sauf disposition contraire des présents Statuts ou de la loi seulement) tout autre droit au titre d'une part sociale à l'exception d'un droit absolu à son entièreté pour le détenteur enregistré : cette disposition n'interdit pas à la Société de demander aux associés ou au cessionnaire de parts sociales de remettre à la Société des informations concernant la propriété effective (beneficial ownership) d'une part sociale lorsque ces informations sont demandées raisonnablement par la Société.*

(f) *Toutes les personnes dont le nom est inscrit en tant qu'associé dans le Registre a le droit de recevoir, à titre gracieux et dans les 2 (deux) mois suivant l'attribution ou l'enregistrement d'un transfert (ou dans tout autre délai que les conditions d'émission prévoient), un certificat pour l'ensemble de ses parts sociales, ou plusieurs certificats représentant chacun une ou plusieurs de ses parts sociales contre le paiement de 10 €*

(dix Euros) pour chaque certificat suivant le premier ou de toute autre somme inférieure que les Gérants fixent, de telle sorte, cependant, que pour une ou plusieurs parts sociales détenues conjointement par plusieurs personnes, la Société ne soit pas tenue d'émettre plus d'un certificat, et la remise d'un certificat pour une part sociale à l'un des codétenteurs vaut remise suffisante à tous les codétenteurs. Tous les certificats sont délivrés sous le sceau ou sous le sceau officiel conservé par la Société conformément aux dispositions du droit applicable et précisent les parts sociales auxquelles ils se rapportent et le montant payé à ce titre.

(g) Si un certificat de part sociale est dégradé, perdu ou détruit, il peut être renouvelé contre paiement de 10 € (dix Euros) ou toute somme inférieure et aux conditions (s'il y a lieu) de preuve et d'indemnité et contre paiement des débours de la Société liés à l'examen des preuves que les Gérants jugent utiles.

(h) La Société n'accorde, que ce soit directement ou indirectement, et que ce soit au moyen d'un prêt, d'une garantie, de la constitution d'une sûreté ou d'une autre manière, aucun concours financier pour les besoins de ou lié à un achat ou une souscription effectué ou devant être effectué par une personne concernant des parts sociales de la Société ou de sa société mère, mais le présent article n'interdit pas les opérations autorisées par le droit applicable.

6. Capital social

(a) Le capital social autorisé de la Société est fixé à 500.000 USD (cinq cent mille Dollars des Etats-Unis d'Amérique) divisé en 500.000 (cinq cent mille) Parts Sociales Ordinaires de 1,00 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune.

(b) Le capital social émis de la Société à la date d'adoption des présents Statuts est fixé à 50.002 USD (cinquante mille deux Dollars des Etats-Unis d'Amérique) divisé en 50.002 (cinquante mille deux) Parts Sociales Ordinaires de 1,00 USD (un Dollar des Etats-Unis d'Amérique) chacune, chacune étant entièrement libérée.

7. Pouvoir d'attribuer des parts sociales

(a) Sous réserve des dispositions des présents Statuts ainsi que des dispositions du droit applicable, les Gérants jouissent d'une autorisation générale et inconditionnelle d'attribuer, d'accorder des options sur ou de disposer autrement des titres concernés à concurrence d'un montant égal au capital social autorisé mais non émis de la Société à la date d'adoption des présents Statuts en faveur des personnes, aux termes et conditions et aux moments qu'ils peuvent juger être dans l'intérêt de la Société et de ses associés (mais de telle sorte qu'aucune part sociale ne soit émise avec une décote) et d'attribuer et d'émettre des parts sociales achetées par la Société conformément au droit applicable en tant que parts sociales en compte propre (treasury shares).

(b) Le pouvoir conféré aux Gérants en vertu des dispositions du présent article n'est exercé par les Garants au titre de l'émission de parts sociales en faveur d'une personne qu'avec l'accord de la majorité des associés représentant au moins 75 % (soixante-quinze pour-cent) du capital social émis de la Société.

8. Droit de préemption

Les dispositions du droit applicable relatives au droit de préemption ne s'appliquent pas à l'émission de titres participatifs de la Société, étant précisé toujours que l'émission de titres participatifs est soumise à l'accord préalable des associés représentant au moins 75 % du capital social émis de la Société. Si la Société a un associé unique, l'accord préalable de cet associé unique est nécessaire.

9. Achat de ses propres parts sociales

(a) Sous réserve des dispositions des présents Statuts et dans les limites autorisées par le droit applicable, la Société peut acquérir ses parts sociales quelle que soit la catégorie et peut annuler des parts sociales ainsi acquises ou les détenir en tant que parts sociales en compte propre (treasury shares) avec la faculté de réémettre ces parts sociales en tant que parts sociales d'une ou de plusieurs autres catégories.

(b) La Société ne procède à aucun achat de ses propres parts sociales en dehors du marché ou sur le marché à moins que l'autorisation requise exigée par le droit applicable n'ait été accordée par une résolution spéciale de la Société.

(c) La Société n'est pas tenue de sélectionner les parts sociales à acheter au prorata ou d'une manière particulière entre les détenteurs des parts sociales de la même catégorie ou entre les détenteurs de parts sociales de catégories différentes.

(d) Toute part sociale rachetée conformément au présent article peut être annulée (sous réserve d'une décision du conseil de Gérance en ce sens et de sa confirmation consécutive par acte notarié).

10. Transfert de parts sociales

(a) Sous réserve de tout droit applicable, aucun associé ne transfère ses parts sociales à une personne autre qu'un ou plusieurs autres associés de la Société, à moins qu'il n'ait obtenu l'accord préalable des associés réunis en assemblée générale et représentant au moins 75 % (soixante-quinze pour-cent) du capital social émis de la Société (y compris, pour éviter tout doute, par voie de décisions écrites). Si la Société a un seul associé, l'associé unique peut transférer ses parts sociales à toute personne.

(b) L'acte de transfert de toute part sociale est signé par ou pour le compte du cédant et du cessionnaire, et, le cédant est réputé demeurer le détenteur de la part sociale jusqu'à ce que le nom du cessionnaire soit inscrit dans le Registre sauf à ce que la loi irlandaise ne requiert que la signature du cédant et non celle du cessionnaire en relation à toute formalité de transfert. Sauf s'il en est prévu autrement dans les présents Statuts ou convenu entre les associés, aucun transfert de parts sociales dans le capital de la Société (à la suite d'une vente de ces parts sociales ou de leur transmission par opération de loi de de quelle qu'autre manière), n'est enregistré sans que ce transfert n'ait été approuvé par une résolution du conseil de Gérance.

(c) Sous réserve des restrictions des présents Statuts qui peuvent s'appliquer, un associé peut transférer tout ou partie de ses parts sociales par un acte écrit rédigé sous

une forme usuelle ou courante ou sous toute autre forme que les Gérants peuvent approuver.

11. *Acte de transfert et registre des associés*

(a) Le transfert de parts sociales doit être effectué sous forme usuelle ou courante et enregistré par un acte notarié ou sous seing privé.

(b) La Société tient un registre au siège social, avec copie au siège de sa gestion effective, dressant la liste des associés de la Société et enregistrant tous les transferts de parts sociales, y compris leur date de signification ou d'acceptation.

12. *Approbation des transferts par les Gérants*

(a) Aucun transfert de parts sociales de la Société (que ce soit lors d'une vente de ces parts sociales ou de leur transmission par effet de la loi ou de toute autre manière) n'est enregistré à moins qu'il n'ait été approuvé par une résolution du conseil de Gérance.

(b) Les Gérants peuvent également refuser de reconnaître un acte de transfert à moins :

- (i) que des frais de 10 € (dix Euros), ou toute autre somme inférieure que les Gérants peuvent fixer, soient payés à la Société au titre de cet acte de transfert ; et*
- (ii) que l'acte de transfert soit accompagné du certificat des parts sociales auxquelles il se rapporte, et des autres justificatifs que les Gérants peuvent raisonnablement demander pour démontrer le droit du cédant d'effectuer le transfert ; et*
- (iii) que l'acte de transfert ne porte que sur une seule catégorie de parts sociales.*

(c) Si les Gérants refusent d'enregistrer un transfert, ils envoient au cessionnaire, dans les 2 (deux) mois suivant la date à laquelle le transfert a été notifié à la Société, une notification de leur refus.

(d) L'enregistrement des transferts peut être suspendu aux moments et pour les périodes, ne dépassant pas au total 30 (trente) jours calendaires par an, que les Gérants peuvent fixer.

13. *Transmission de parts sociales*

(a) En cas de décès d'un associé, le ou les survivants lorsque le défunt était un codétenteur, et, les administrateurs de la succession du défunt lorsqu'il était seul détenteur, sont les seules personnes reconnues par la Société comme ayant un droit sur son intérêt aux parts sociales ; mais aucune des dispositions des présentes n'exonère la succession d'un codétenteur des passifs au titre d'une part sociale qu'il détenait en copropriété avec d'autres personnes.

(b) Toute personne acquérant un droit sur une part sociale en conséquence du décès ou de la faillite d'un associé peut, après avoir produit les justificatifs que les Gérants peuvent régulièrement demander et sous réserve des dispositions qui suivent,

choisir d'être enregistrée comme détenteur de la part sociale ou faire enregistrer comme cessionnaire de la part sociale une personne qu'il aura désignée, mais les Gérants ont, dans chaque cas, le même droit de refuser ou de suspendre l'enregistrement qu'en cas de transfert de la part sociale par cet associé avant son décès ou sa faillite, selon le cas.

(c) Si la personne acquérant ce droit choisit de se faire enregistrer elle-même, elle remet ou envoie à la Société une notification écrite signée de sa main indiquant son choix. Si elle choisit de faire enregistrer une autre personne, elle atteste de son choix en signant un transfert de la part sociale en faveur de cette personne. L'ensemble des limites, restrictions et dispositions des présents Statuts relatives au droit de transfert et à l'enregistrement des transferts de parts sociales s'appliquent à la notification ou au transfert susdit comme si le décès ou la faillite de l'associé n'avait pas eu lieu et que la notification ou le transfert était un transfert signé par cet associé.

(d) Une personne acquérant un droit sur une part sociale en raison du décès ou de la faillite du détenteur a droit aux mêmes dividendes et autres avantages que si elle était le détenteur enregistré de la part sociale, excepté qu'elle n'a pas le droit, avant d'être enregistrée en tant qu'associé au titre de la part sociale, d'exercer au titre de cette part sociale les droits relatifs aux assemblées de la Société conférés par le statut d'associé, de telle sorte, cependant, que les Gérants puissent à tout moment remettre une notification demandant à cette personne de choisir de se faire enregistrer elle-même ou de transférer la part sociale, et si la notification n'est pas respectée dans le délai de 90 (quatre-vingt-dix) jours calendaires, les Gérants pourront ultérieurement retenir le paiement de tous les dividendes, primes ou autres sommes payables au titre de la part sociale jusqu'à ce que les exigences de la notification aient été satisfaites.

14. Modification du capital

(a) Les associés de la Société peuvent, par voie de résolution adoptée conformément au droit applicable, augmenter le capital social à concurrence de la somme, qui sera divisée en parts sociales du montant concerné, fixée par la résolution.

(b) Les associés de la Société peuvent, par voie de résolution adoptée conformément au droit applicable :

(i) regrouper et diviser tout ou partie de son capital social en parts sociales d'un montant supérieur à ses parts sociales existantes ;

(ii) subdiviser ses parts sociales existantes ou une partie d'entre elles en parts sociales d'un montant inférieur à celui fixé par l'acte constitutif, sous réserve, néanmoins, du droit applicable ; et

(iii) annuler des parts sociales qui, à la date d'adoption de la résolution, n'ont fait l'objet d'aucune souscription ni d'aucun accord de souscription et diminuer le montant de son capital social du montant des parts sociales ainsi annulées.

(c) La Société peut, par voie de résolution adoptée et/ou de toute autre manière conforme au droit applicable, réduire son capital social, les fonds de réserve en vue du rachat du capital, les comptes de prime d'émission, ou tout autre compte de capital non

mentionné (undennominated capital) de la manière et avec et sous réserve de tout incident autorisé, et accord exigé, par le droit applicable.

15. Rachat de capital

Les associés de la Société peuvent, par voie de résolution adoptée conformément au droit applicable décider que les parts sociales de la Société seront rachetées à un prix équivalent à leur juste valeur de marché telle que celle-ci peut être fixée par les Gérants de la Société et les associés seront tenus par cette valorisation. Le prix en vue de ce rachat peut être acquitté en espèces ou par un transfert en nature de parts sociales, de biens ou d'actifs ou en partie d'une manière et en partie de l'autre sous réserve que la valorisation de ces parts sociales, biens ou actifs soit fixée de manière concluante par les Gérants de la Société et les associés seront tenus par cette valorisation. À tout moment dans le délai de quatre-vingt-dix jours suivant l'adoption de cette résolution spéciale, les Gérants donne notification écrite au(x) détenteur(s) des parts sociales concernées et, dans ce délai de quatre-vingt-dix jours, paient le prix en espèces ou en nature de la manière susdite. Après le paiement du prix de ces parts sociales, le nom du détenteur est radié du registre en tant que détenteur des parts sociales indiquées dans la notification, étant précisé que jusqu'à ce règlement, les parts sociales, biens ou actifs transférés en nature sont détenus par la Société en trust pour le compte d'un détenteur ou de plusieurs détenteurs de parts sociales de la Société.

PARTIE III.- ASSEMBLEES GENERALES

16. Lieu des assemblées générales

Chaque assemblée générale de la Société sera tenue à Luxembourg, sous réserve du respect du droit applicable.

17. Convocation aux assemblées générales

(a) La Société tiendra chaque année son assemblée générale annuelle, en plus des autres assemblées tenues au cours de l'année considérée. Dans les avis de convocation, la Société indiquera qu'il s'agit de l'assemblée générale annuelle. Une période maximum de 15 (quinze) mois s'écoulera entre la date d'une assemblée générale annuelle de la Société et celle tenue l'année suivante.

(b) Sous réserve que la Société tienne sa première assemblée générale annuelle dans les dix-huit (18) mois suivant sa constitution, elle ne sera pas tenue de la tenir au cours de l'année de sa constitution ou de l'année qui suit.

(c) Chaque assemblée générale qui n'est pas une assemblée générale annuelle, sera une assemblée générale extraordinaire.

(d) Les Gérants peuvent, à chaque fois qu'ils le jugent opportun, convoquer une assemblée générale extraordinaire. Les Gérants devront également convoquer une assemblée générale extraordinaire sur demande ou, à défaut d'une telle convocation, l'assemblée peut être convoquée par les personnes qui en avaient demandé la convocation de la manière prévue par le droit applicable.

18. Convocation des assemblées générales

En cas d'oubli des formalités de convocation à une assemblée ou d'absence de réception d'un avis de convocation à une assemblée par une personne habilitée à être convoquée, cela n'entachera pas la régularité de l'assemblée qui s'est tenue.

19. Déroulement des assemblées

(a) Si une décision de ne pas tenir les assemblées générales annuelles a été prise, les comptes et les rapports des Gérants et Réviseurs d'Entreprises qui auraient dû être présentés à l'assemblée générale annuelle seront envoyés à l'associé unique et le droit applicable régissant les comptes annuels et la déclaration annuelle qui s'applique par référence à la date de l'assemblée générale annuelle sera interprété en conséquence.

(b) Toutes les questions nécessitant une résolution de la Société réunie en assemblée générale (à l'exception de la révocation du mandat des Réviseurs d'Entreprises) peuvent être régulièrement adoptées par une décision de l'associé unique. L'associé unique doit fournir à la Société un document écrit portant cette décision ou, en cas de résolution écrite, une copie de cette résolution. La décision ou la résolution sera portée dans les registres et conservée par la Société.

(c) En cas de conclusion d'un contrat non écrit entre la Société et l'associé unique en dehors du cadre normal des affaires où l'associé unique représente également la Société dans le cadre de l'opération concernée (que ce soit en qualité de Gérant ou à un autre titre), les Gérants doivent s'assurer que les conditions du contrat sont immédiatement exposées dans un mémorandum écrit ou inscrites dans le procès-verbal des résolutions de la prochaine réunion des Gérants.

20. Quorum

Si et tant que la Société n'a qu'un seul associé, l'associé unique de la Société a le droit de prendre toute décision qui peut (i) être prise par la Société à l'occasion d'une assemblée générale ou (ii) être décidée par une résolution de la Société, à l'exception des décisions pouvant être prises par le Réviseur d'Entreprises, et cette décision a le même effet et la même validité qu'une résolution dûment passée à l'assemblée générale dûment convoquée et constituée, sous réserve de la notification de cette décision à la Société dans les 7 (sept) jours calendaires suivant la date à laquelle la décision a été prise.

21. Président

Si et tant que la Société n'a qu'un seul associé, l'associé unique de la Société (ou le mandataire ou représentant habilité de l'associé unique qui le représente à l'assemblée générale concernée) présidera l'assemblée générale de la Société.

22. Adoption des résolutions

(a) *Chaque résolution soumise au vote de l'assemblée générale sera adoptée à la main levée, sauf si avant ou au moment de la déclaration du résultat du vote à main levée, la tenue d'un scrutin est valablement demandée. Sauf en cas de demande de scrutin, la déclaration par le Président qu'une résolution a été adoptée ou adoptée à l'unanimité, ou à une majorité spéciale, ou, a été rejetée, ou non adoptée à une majorité spéciale et l'inscription de la mention correspondante au procès-verbal des résolutions prises lors de l'assemblée fera foi de ces éléments, sans avoir à apporter la preuve du nombre ou du pourcentage de voix enregistrées pour ou contre la résolution.*

(b) *En cas de demande régulière de scrutin, il se déroulera de la manière indiquée par le président. Le résultat du scrutin vaudra résolution de l'assemblée à laquelle le scrutin a été demandé.*

(c) *En cas d'égalité des voix, suite à un vote à main levée ou un scrutin, le président de l'assemblée concernée aura une deuxième voix ou une voix prépondérante.*

23. Votes des Associés

(a) *Sous réserve des droits ou restrictions attachés à une ou des catégories de parts sociales à la date considérée, en cas de vote à main levée, chaque associé présent et chaque mandataire aura une voix, en s'assurant cependant qu'aucune personne ne dispose de plus d'une voix. En cas de scrutin, chaque part sociale confère une voix à l'associé qui la détient.*

(b) *Si une part sociale est détenue par plusieurs personnes, le vote du plus ancien détenteur (en personne ou par l'intermédiaire de son représentant) sera accepté à l'exclusion des votes des autres co-détenteurs. A cette fin, l'ordre d'apparition des noms dans le registre permettra de déterminer le degré de séniorité.*

(c) *Un associé incapable ou souffrant d'aliénation mentale, un associé qui a donné un pouvoir de représentation en vigueur ou un associé au regard duquel une ordonnance rendue par un tribunal compétent en cas d'incapacité ou d'aliénation mentale, peut voter – à main levée ou dans le cadre d'un scrutin – par l'intermédiaire de son tuteur, représentant (donee), gardien, administrateur ou de toute autre personne nommée par le tribunal. Ce tuteur, représentant (donee), gardien, administrateur ou cette autre personne peut voter par procuration en cas de vote à main levée ou de scrutin.*

(d) *Un associé ne peut voter à une assemblée générale que si les appels de fonds ou autres sommes immédiatement payables par celui-ci au titre des parts sociales de la Société ont été payés.*

(e) *Une objection peut être soulevée sur le droit de vote d'une personne votant, seulement au moment de l'assemblée ou de l'assemblée tenue sur ajournement où le vote contesté a été exprimé ou proposé. Chaque vote non rejeté lors de l'assemblée sera valable à toutes fins utiles. Une objection faite dans les délais possibles sera soumise au président de l'assemblée dont la décision sera définitive et obligatoire.*

24. Procuration

- (a) Un associé peut voter en personne ou par l'intermédiaire de son mandataire.
- (b) La forme de l'acte de procuration devra être signée de la main du mandant ou de son représentant dûment habilité par écrit, ou, si le mandant est une personne morale, sous son sceau ou par la signature d'un dirigeant ou représentant dûment habilité. Le mandataire ne doit pas nécessairement être un associé de la Société.
- (c) L'acte de nomination du mandataire ainsi que la procuration ou tout autre pouvoir (le cas échéant) en application duquel cet acte est signé, ou une copie certifiée par notaire de cette procuration ou de ce pouvoir, seront déposés au siège ou en tout autre lieu indiqué à cette fin dans la convocation à l'assemblée au moins 48 (quarante-huit) heures avant l'heure de tenue de l'assemblée ou de l'assemblée tenue sur ajournement à laquelle la personne nommée dans l'acte en question propose de voter. En cas d'assemblée tenue à bref délai, il suffira que l'acte de nomination du mandataire (et la procuration ou autre pouvoir, le cas échéant, en application duquel cet acte est signé, ou, une copie certifiée par notaire de cette procuration ou de ce pouvoir) soient remis au Président de l'assemblée juste avant le début de l'assemblée.
- (d) L'acte de nomination du mandataire aura la forme suivante ou une forme aussi proche que possible de la forme suivante en fonction de ce que les circonstances permettent :-

_____ Limited (la "Société").

Je/Nous de _____ étant associés/associé de la Société,
nomme/nommons par la présente _____

de _____ ou en cas
d'impossibilité

de _____
comme mon/notre mandataire pour participer, parler et voter en mon/notre nom et pour
mon/notre compte à l'assemblée générale (générale ou extraordinaire, le cas échéant)
de la société, devant se tenir le _____ jour de 20____ ou à la date d'ajournement de
celle-ci.

Le mandataire vote de la manière suivante:

Instructions de Vote au Mandataire (choix à marquer avec une "x")			
Numéro ou description de la résolution	En faveur	Abstention	Contre

<p><i>A moins qu'il en soit autrement ordonné, le mandataire votera de la manière qui lui semble appropriée.</i></p>			
<p><i>Signature de l'associé :</i></p> <p><i>Date :</i></p>			

(e) L'acte de nomination du mandataire sera réputé conférer le pouvoir de demander un scrutin ou de soutenir une demande de scrutin.

(f) Un vote exprimé conformément aux dispositions d'un acte de procuration sera valable nonobstant le décès ou l'incapacité préalable du mandant ou la révocation de la procuration ou du pouvoir en application duquel la procuration a été signée ou le transfert de la part sociale au titre de laquelle la procuration a été donnée si aucune communication écrite de ce décès, cette incapacité, révocation ou de ce transfert, tels que susmentionnés, n'a été reçue par la Société au siège avant le début de l'assemblée ou de l'assemblée tenue sur ajournement à laquelle la procuration est utilisée.

25. Personnes morales agissant aux assemblées par l'intermédiaire de leurs représentants

(a) Chaque personne morale qui est un associé de la Société peut, par voie de résolution de ses gérants ou autre organe dirigeant, autoriser la personne qu'elle juge appropriée à la représenter à l'assemblée de la Société. La personne ainsi habilitée peut exercer, pour le compte de la personne morale qu'elle représente, les mêmes pouvoirs que ceux que la personne morale aurait exercés si elle avait été un associé personne physique de la Société.

(b) La personne présidant la réunion de l'assemblée générale peut raisonnablement requérir d'une personne qui prétend être autorisée par une personne morale à agir comme représentant de celle-ci à une assemblée générale de la Société ou à toute réunion de toute catégorie d'associés de la Société qu'elle produise la preuve de cette autorisation et, si cette preuve n'est pas produite, la personne présidant la réunion de l'assemblée générale peut exclure cette personne de l'assemblée générale.

26. Procurations en cas d'assemblées tenues à bref délai

En cas de tenue d'une assemblée de la Société à bref délai conformément au droit applicable (que la Société est autorisée à tenir ainsi), il suffira que l'acte de nomination du mandataire (et la procuration ou autre pouvoir, le cas échéant, en application duquel cet acte est signé, ou, une copie certifiée par notaire de ce pouvoir ou de cette procuration) soient remis à la personne présidant la réunion de l'assemblée juste avant le début de l'assemblée.

27. Résolutions écrites des Associés

(a) Sous réserve du droit applicable, une résolution écrite signée par tous les associés en droit de participer à l'assemblée générale et de voter la résolution en question (ou si l'associé est une personne morale, par l'intermédiaire de ses représentants habilités) sera valable et produira ses effets à toutes fins utiles comme si la résolution avait été adoptée par l'assemblée générale de la Société dûment convoquée et tenue, et, si la résolution est décrite comme étant une résolution spéciale, elle sera une résolution spéciale au sens du droit applicable.

(b) Chaque résolution écrite signée par tous les associés en droit de participer et voter aux assemblées générales des associés peut se composer de plusieurs documents de forme identique, chacun étant signé par un ou plusieurs associés (ou si l'associé est une personne morale, par l'intermédiaire de ses représentants habilités). Un document signé par un associé dont copie est envoyée par fax, email ou tout autre moyen électronique, au siège social de la Société sera considéré comme signé par l'associé concerné.

28. Résolutions des associés

Sous réserve des dispositions de l'article qui précède :

(a) Sans préjudice de l'article 27, les résolutions des associés sont adoptées en assemblée générale.

(b) L'associé unique exerce tous les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

(c) Sous réserve des droits ou restrictions attachés à une ou des catégories de parts sociales à la date considérée, en cas de vote à main levée, chaque associé présent et chaque mandataire aura une voix, en s'assurant cependant qu'aucune personne ne dispose de plus d'une voix. En cas de scrutin, chaque part sociale confère une voix à l'associé qui la détient.

(d) Les décisions collective peuvent être valablement prises si elles sont adoptées par l'assemblée générale des associés détenant plus de la moitié du capital social.

(e) Nonobstant le paragraphe (d) ci-dessus, les résolutions visant à modifier les présents Statuts (y compris la modification du capital social de la Société) ou concernant toute autre question, telle que requise par le droit applicable, peuvent seulement être adoptées par voie de résolution de la majorité des associés détenant au moins 75 % (soixante-quinze pour-cent) du capital social émis de la Société.

PARTIE IV.- GÉRANTS

29. Réunions des Gérants

Chaque réunion des Gérants sera convoquée et tenue à Luxembourg.

30. Pouvoirs des Gérants

L'activité de la Société sera gérée par au moins 2 (deux) Gérants qui seront nommés par les associés de la Société conformément au droit applicable et formeront le conseil de Gérance.

31. Droit de participation aux assemblées

Un Gérant n'a pas besoin d'être associé, mais néanmoins est en droit d'être convoqué à, de participer et de prendre la parole à chaque assemblée générale de la Société ou à toute assemblée distincte des détenteurs de parts sociales d'une catégorie de parts sociales de la Société.

32. Autres mandats de direction

Un Gérant de la Société peut être ou devenir administrateur/gérant ou dirigeant de, ou avoir un intérêt dans, une société soutenue par la Société ou dans laquelle la Société peut avoir un intérêt en tant qu'actionnaire/associé ou autre. Ce Gérant n'aura aucune obligation envers la Société s'agissant de la rémunération ou des autres avantages qu'il perçoit en tant qu'administrateur/gérant ou dirigeant de, ou au titre de son intérêt dans, cette autre société, sauf instruction contraire de la Société.

33. Autres fonctions au sein de la Société

(a) Un Gérant peut exercer un autre poste ou une activité rémunérée pour la Société (à l'exclusion du mandat de réviseur d'entreprises) conjointement à son mandat de Gérant pour la durée et aux conditions de rémunération et autres conditions que les Gérants peuvent déterminer. Aucun Gérant ou Gérant pressenti ne se verra interdire, du fait de son mandat de Gérant, de pouvoir passer un contrat avec la Société en ce qui concerne l'exercice de cet autre poste ou activité rémunérée ou en tant que vendeur, acheteur ou autre. Un tel contrat ou un contrat ou accord conclu par ou pour le compte de la Société dans laquelle un Gérant a un intérêt à quelque titre que ce soit, ne pourra être annulé de ce fait. Le Gérant qui passe ainsi un contrat ou a un tel intérêt, n'aura aucune obligation d'informer la Société des revenus éventuellement générés par un tel contrat ou accord au motif que ce Gérant exerce un mandat de Gérant ou de la relation de fiducie ainsi créée.

(b) Un Gérant peut agir pour lui-même ou par l'intermédiaire de son entreprise, à titre professionnel pour la Société, et, le Gérant et son entreprise peuvent prétendre à une rémunération en contrepartie des services professionnels rendus comme s'il n'était pas Gérant. Cependant, les dispositions des présents Statuts ne peuvent être interprétées comme autorisant un Gérant ou son entreprise à agir en qualité de réviseur d'entreprises de la Société.

34. Organisation et convocation des réunions des Gérants

(a) *Sous réserve des dispositions des présents Statuts, les Gérants peuvent organiser leurs réunions de la manière qu'il juge appropriée. Chaque Gérant peut convoquer une réunion du Conseil de Gérance. Chaque Gérant peut renoncer aux formalités de convocation à une réunion, y compris de manière rétroactive.*

(b) *Chaque Gérant sera réputé avoir été régulièrement convoqué à une réunion du Conseil de Gérance si la convocation lui est donnée en personne ou envoyée par écrit par porteur, lettre postale, fax, courrier électronique ou tout autre moyen de communication approuvé par les Gérants et à sa dernière adresse connue ou à toute autre adresse qu'il a donnée à la Société à cette fin.*

35. Quorum lors des réunions des Gérants

Le quorum requis pour les délibérations des Gérants sera déterminé par les Gérants. Sauf décision contraire des Gérants, le quorum sera égal à 2 (deux).

36. Vote lors des réunions des Gérants

Chacune des questions débattues lors d'une réunion du Conseil de Gérance sera adoptée à la majorité simple. Chaque Gérant présent et votant aura 1 (une) voix. En cas d'égalité des voix, le président de la réunion aura une deuxième voix ou une voix prépondérante.

37. Résolutions écrites des Gérants

Une résolution écrite ou tout autre document écrit signé par tous les Gérants habilités à recevoir un avis de convocation à la réunion du conseil de Gérance ou à un comité des Gérants est tout aussi valable que si il/elle avait été adopté(e) lors d'une réunion du Conseil de Gérance dûment tenue au Luxembourg ou (selon le cas) de ce comité des Gérants dûment convoqué et tenu, et, peut se composer de plusieurs documents de forme identique, chacun étant signé par un ou plusieurs Gérants. Un document signé par un Gérant dont copie est envoyée par fax, email ou tout autre moyen électronique, au siège social de la Société sera considéré comme signé par le Gérant concerné.

38. Participation aux réunions

Chaque Gérant peut participer à une réunion du Conseil de Gérance ou d'un comité des Gérants par voie de conférence téléphonique ou tout autre moyen de télécommunication permettant à toutes les personnes de s'entendre mutuellement et de parler. Cette participation vaudra participation en personne à la réunion et le Gérant concerné sera pris en compte dans le calcul du quorum.

39. Eligibilité au mandat de Gérant

(a) *Une personne ne peut prétendre à une nomination au poste de Gérant de la Société si elle est résidente en Irlande ou résidente fiscale en Irlande.*

(b) Une personne peut être nommée comme Gérant lors d'une assemblée générale seulement si elle est recommandée par les Gérants ou si la Société a reçu un avis de convocation à l'assemblée (signé par un associé habilité à voter lors de l'assemblée) indiquant l'intention de proposer la nomination de cette personne, au moins 3 (trois) jours et au plus 21 (vingt-et-un) jours ouvrables avant la date prévue de l'assemblée.

40. Vacance

Un poste de Gérant devient vacant si le Gérant concerné :

- (a) devient résident ou résident fiscal en Irlande ;
- (b) cesse d'être Gérant en vertu d'une disposition du droit applicable ou est frappé d'une interdiction légale d'exercer un mandat de gérant ;
- (c) est déclaré en état de faillite en Irlande, au Luxembourg ou dans toute autre partie du monde, ou, conclut un accord ou un concordat avec ses créanciers en général ;
- (d) de l'avis de tous les autres Gérants, devient incapable en raison d'une incapacité mentale l'empêchant d'exercer son mandat de Gérant ;
- (e) démissionne par notification écrite à la Société ;
- (f) fait l'objet d'une condamnation grave (autre qu'une infraction routière), sauf décision contraire des Gérants ; ou
- (g) est révoqué par le vote en bonne et due forme d'une résolution par les associés de la Société conformément aux dispositions des 2 (deux) articles qui suivent ci-dessous.

41. Nomination et révocation des Gérants

(a) **La Société, par résolution ordinaire, ou s'il n'y a qu'un associé, cet associé unique de la Société a le pouvoir en tout temps de :**

- (i) nommer une ou plusieurs personnes comme Gérant(s) afin de pourvoir un poste vacant ou un nouveau poste de Gérant, sous réserve que cette personne ne soit pas résidente ou résidente fiscale en Irlande. La Société peut décider d'attribuer aux Gérants des pouvoirs de signature A ou B ; et
- (ii) révoquer le mandat d'un Gérant sans cause quel que soit son mode de nomination.

Cette nomination ou révocation sera effectuée par voie d'écrit signé par ou pour le compte de tous les associés qui y procèdent conformément au pouvoir décrit ci-dessus et prendra effet à compter de la première des deux dates suivantes : dépôt au siège social de la Société ou remise au Secrétaire Général. L'acte écrit peut être composé de plusieurs actes, chacun étant signé par ou pour le compte d'un ou plusieurs associés ou

d'une combinaison des deux. Tout Gérant ainsi nommé ne peut demander qu'il soit mis fin à son mandat à l'assemblée générale annuelle suivant sa nomination.

(b) Les Gérants peuvent, à tout moment, nommer une personne comme Gérant afin de pourvoir un poste vacant ou en plus du nombre de Gérants existants, mais de sorte que le nombre total de Gérants, sous réserve de son approbation par les associés de la Société réunis en assemblée générale, ne dépasse en aucun cas le nombre fixé conformément aux présents Statuts. Tout Gérant ainsi nommé ne peut demander qu'il soit mis fin à son mandat à l'assemblée générale annuelle suivant sa nomination.

42. Pouvoirs de l'assemblée générale

En sus de et sans préjudice des dispositions du droit applicable, la Société peut par voie de résolution adoptée conformément au droit applicable, révoquer un Gérant, sans cause, avant l'expiration de son mandat nonobstant toute disposition contraire des présents Statuts ou de toute convention entre le Gérant concerné et la Société. Cette révocation ne portera pas atteinte à une éventuelle réclamation que ce Gérant pourra faire valoir en vue d'obtenir des dommages et intérêts pour rupture du mandat entre la Société et lui-même. La Société peut, par voie de résolution ordinaire, nommer une autre personne en remplacement d'un Gérant ainsi révoqué.

43. Droits de vote

Les Gérants peuvent exercer les droits de vote conférés par les parts sociales/actions de toute autre société qui est détenue par la Société et ce, de la manière qu'ils jugent appropriée à tous égards.

PARTIE V.- POUVOIRS DES GÉRANTS

44. Pouvoirs d'emprunt

Si des Gérants se sont vus attribués des pouvoirs de signature A ou B, un Gérant ayant un pouvoir de signature A et un Gérant ayant un pouvoir de signature B peuvent exercer ensemble tous les pouvoirs de la Société aux fins d'emprunter de l'argent, et d'hypothéquer ou grever son entreprise, ses biens et son capital non-appelé ou toute partie de ceux-ci et, sous réserve du droit applicable, d'émettre des obligations, des titres obligataires (debenture stock) et d'autres titres, de manière autonome ou à titre de sûreté de toute dette, tout passif ou toute obligation de la Société ou d'un tiers. Les obligations, titres obligataires (debenture stock) et autres titres peuvent être rendus cessibles libres de tout lien avec les capitaux propres entre la Société et toute personne en faveur de qui ils peuvent être émis. Les obligations ou titres obligataires (debenture stock) peuvent être émis avec une décote, une prime ou autre et assortis de droits spéciaux de rachat, de remboursement, de tirage, d'attribution de parts, de participation et de vote aux assemblées générales de la Société, de nomination des Gérants ou autre. Si aucun Gérant ne s'est vu attribuer des pouvoirs de signature A ou B, 2 (deux) Gérants quelconques peuvent exercer conjointement tous les pouvoirs de la Société décrits dans cet article 44.

45. Pouvoirs et missions

(a) *L'activité de la Société est gérée par les Gérants, qui peuvent payer tous les frais encourus dans le cadre de la promotion et l'enregistrement de la Société et peuvent exercer tous les pouvoirs de la Société dont l'exercice n'est pas réservé, par le droit applicable ou par les présents Statuts, à la Société réunie en assemblée générale, sous réserve, néanmoins, que les présents articles, le droit applicable et les instructions ne soient pas contraires aux règles ou dispositions susdites, qui peuvent être données par la Société réunie en assemblée générale ; mais aucune instruction donnée par la Société réunie en assemblée générale n'a pour effet de rendre nul un acte antérieur des Gérants qui aurait été valable si cette instruction n'avait pas été donnée.*

(b) *Les Gérants peuvent, à tout moment, nommer par voie de procuration, une société, une étude ou un groupe de personne, désigné directement ou indirectement par les Gérants, pour représenter la Société aux fins et avec les pouvoirs, autorisations et discrétions (ne dépassant pas les pouvoirs, autorisations et discrétions conférés à ou exerçables par les Gérants aux termes des présents Statuts) et pendant la période et sous réserve des conditions qu'ils peuvent juger utiles, et cette procuration peut contenir les dispositions de protection des personnes traitant avec ce mandataire que les Gérants peuvent juger utile, et peuvent également autoriser ce mandataire à déléguer tout ou partie des pouvoirs, autorisations et discrétions qui lui sont conférés.*

(c) *La Société peut exercer les pouvoirs conférés par le droit applicable pour détenir un sceau officiel pour utilisation à l'étranger, et ces pouvoirs sont conférés aux Gérants.*

(d) *Un Gérant ayant un intérêt, direct ou indirect, dans un contrat ou contrat proposé avec la Société déclare la nature de son intérêt lors d'une réunion des Gérants conformément au droit applicable.*

(e) *Les Gérants veillent à ce que soient tenus dans les registres prévus à cette fin des procès-verbaux :*

(i) *de toutes les nominations de dirigeants décidées par les Gérants ;*

(ii) *des noms des Gérants présents à chaque réunion des Gérants et des comités des Gérants ;*

(iii) *de toutes les résolutions et délibérations de toutes les assemblées de la Société et des Gérants et des comités des Gérants.*

(f) *Les Gérants restants peuvent agir nonobstant une vacance au sein du Conseil de Gérance mais, si et tant que leur nombre est réduit au-dessous du nombre fixé par ou conformément aux Statuts de la Société comme le quorum de Gérants requis, les Gérants ou le Gérant restants peuvent agir aux fins d'augmenter le nombre de Gérants jusqu'à hauteur de ce nombre ou de convoquer une assemblée générale de la Société mais à aucune autre fin.*

46. Président du Conseil de Gérance

Les Gérants peuvent élire un président pour leurs réunions et fixer la durée de son mandat. Mais si aucun président n'est élu, ou si, lors d'une réunion le président n'est

pas présent dans les 5 (cinq) minutes suivant l'heure fixée pour la réunion, les Gérants présents peuvent choisir l'un d'entre eux pour présider la réunion.

47. Comités des Gérants

(a) Les Gérants peuvent déléguer leurs pouvoirs à des comités composés du ou des membres du conseil de gérance qu'ils jugent utiles ; les comités ainsi formés, dans l'exercice des pouvoirs ainsi délégués, se conforment aux règles qui peuvent leur être imposées par les Gérants.

(b) Un comité peut élire un président pour ses réunions ; si aucun président n'est élu, ou si, lors d'une réunion le président n'est pas présent dans les 5 (cinq) minutes suivant l'heure fixée pour la réunion, les membres présents peuvent choisir l'un d'entre eux pour présider la réunion.

(c) Un comité peut se réunir et ajourner ses réunions comme il l'entend. Les questions soulevées lors d'une réunion sont décidées à la majorité des voix des membres présents, et en cas d'égalité des voix, le président dispose d'une seconde voix ou d'une voix prépondérante.

(d) Tous les actes accomplis par une réunion des Gérants ou d'un comité des Gérants ou par une personne agissant en qualité de Gérant sont, nonobstant le fait qu'il soit ultérieurement découvert qu'il y avait un vice dans la nomination d'un Gérant ou de la personne agissant de la manière susdite, ou le fait qu'ils étaient ou que l'un d'entre eux était disqualifiés, aussi valables que si chacune de ces personnes avait été nommée en bonne et due forme et était qualifiée pour être Gérant.

(e) Une résolution écrite signée par tous les membres de ce comité alors habilités à recevoir un avis de convocation à la réunion est tout aussi valable que si elle avait été adoptée lors d'une réunion de ce comité convoquée et tenue en bonne et due forme.

48. Gérant délégué

(a) Les Gérants peuvent nommer 1 (un) ou plusieurs d'entre eux au mandat de Gérant délégué pour la durée et aux conditions de rémunération et autres qu'ils jugent utiles, et, sous réserve des dispositions des accords conclus dans les cas particuliers, peuvent révoquer cette nomination. Un Gérant ainsi nommé n'est pas, tant qu'il occupe ce mandat, soumis à la règle du départ à la retraite par roulement ni comptabilisé dans la détermination du roulement pour le départ à la retraite des Gérants mais (sans préjudice des causes d'action en réparation qu'il peut avoir pour rupture de contrat de service entre lui-même et la Société) sa nomination prend fin de plein droit s'il cesse d'être un Gérant pour quelque raison que ce soit.

(b) Un Gérant délégué perçoit la rémunération, par voie de salaire, de commission ou de participation aux bénéfices, ou en partie d'une manière et en partie d'une autre, que les Gérants peuvent fixer.

(c) Les Gérants peuvent confier et conférer au Gérant délégué les pouvoirs qu'ils peuvent exercer aux termes et conditions et avec les restrictions qu'ils peuvent juger

utiles, et à titre accessoire ou à l'exclusion de leurs propres pouvoirs, et peuvent révoquer, supprimer, altérer ou modifier tout ou partie de ces pouvoirs.

49. Chèques, etc.

Tous les chèques, billets à ordre, traites, lettres de change et autres instruments négociables et tous les reçus des sommes payées à la Société sont signés, tirés, acceptés, endossés ou exécutés autrement, selon le cas, par la ou les personnes et de la manière que le Conseil de Gérance fixe par résolution.

50. Secrétaire Général

(a) Sous réserve du droit applicable, le Secrétaire Général est nommé par les Gérants pour la durée, avec la rémunération et aux conditions qu'ils peuvent juger utiles et ils peuvent révoquer le Secrétaire Général ainsi nommé.

(b) Une disposition du droit applicable ou des présents Statuts exigeant ou autorisant qu'une chose soit faite par ou à un Gérant et le Secrétaire n'est pas satisfaite par son exécution par ou à la même personne agissant à la fois en tant que Gérant et en tant que Secrétaire Général, ou à la place de celui-ci.

51. Le sceau

Le sceau est seulement utilisé avec l'autorisation des Gérants ou d'un comité des Gérants habilité à cet effet par le Conseil de Gérance. Tous les actes sur lesquels le sceau est apposé sont signés par un Gérant et contresignés par le Secrétaire Général ou un deuxième Gérant ou par une autre personne nommée par les Gérants à cette fin.

52. Actes écrits

Sous réserve des dispositions du droit applicable, tout acte écrit (à l'exception des actes sous sceau) signé par un Gérant ayant un pouvoir de signature A et un Gérant ayant un pouvoir de signature B peut être considéré par un tiers comme valablement signé au nom et pour le compte de la Société.

53. Conflit d'intérêt

(a) Procédure concernant les conflits d'intérêt

Dans le cas où un Gérant de la Société a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial opposé à l'intérêt de la Société dans toute transaction de la Société qui est soumise à l'approbation du conseil de Gérance, un tel Gérant portera à la connaissance du conseil de Gérance à l'occasion de ladite réunion du conseil de Gérance ledit intérêt opposé et fera constater sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion. Le Gérant ne peut pas prendre part aux délibérations relatives à cette transaction, ne peut pas voter les résolutions relatives à cette transaction et ne peut pas être pris en compte dans le calcul du quorum. La transaction, et l'intérêt du Gérant y afférant, seront ajoutés à l'agenda pour délibération par l'assemblée générale à l'occasion de l'assemblée générale suivante.

(b) Conflits d'intérêts du Gérant unique

Aussi longtemps que la Société a un Gérant unique, dans l'hypothèse où le Gérant unique a un intérêt opposé à l'intérêt de la Société en ce qui concerne une transaction conclue par la Société et le Gérant unique, ce conflit d'intérêt sera exposé dans le procès-verbal ou les résolutions écrites du Gérant unique, le cas échéant, enregistrant l'approbation de la transaction.

(c) Exceptions concernant un conflit d'intérêt

L'article 53 (a) et l'article 53 (b) ne s'appliquent pas aux résolutions du conseil de Gérance ou du Gérant unique concernant des transactions effectuées dans le cours normal des activités de la Société et conclues dans des conditions de concurrence normales.

Un Gérant de la Société qui agit en tant qu'administrateur, agent ou employé de toute société ou entreprise avec laquelle la Société doit contracter ou faire des affaires ne sera pas, simplement au motif de son appartenance à une telle société ou entreprise, considéré comme ayant un intérêt opposé à l'intérêt de la Société du point de vue de l'article 53.

(d) Effet sur le quorum

Quand, en raison d'un conflit d'intérêt, le nombre de Gérants requis pour délibérer valablement et voter n'est pas atteint, le conseil de Gérance peut décider de soumettre la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale.

PARTIE VI.- DIVIDENDES ET RÉSERVES

54. *La Société réunie en assemblée générale peut déclarer des dividendes, mais aucun dividende ne dépasse le montant recommandé par les Gérants.*

55. *Les Gérants peuvent payer aux associés les acomptes sur dividendes qui leur paraissent justifiés par les bénéfices de la Société conformément aux dispositions du droit applicable.*

56. *Il n'est versé de dividende que sur les bénéfices disponibles pour distribution conformément au droit applicable. Le bénéfice brut de la Société doit figurer dans les comptes annuels et est calculé conformément au droit applicable. Dans les limites permises par le droit applicable, un montant égal à 5 % (cinq pour-cent) du bénéfice net de la Société est affecté à la réserve légale, jusqu'à ce que cette réserve atteigne 10 % (dix pour-cent) du capital social nominal de la Société.*

57. *Les Gérants peuvent, avant de recommander le versement de dividendes, prélever sur les bénéfices de la Société les sommes qu'ils jugent adéquates pour constituer une ou plusieurs réserves qui, à la discrétion des Gérants, pourront être affectées à toute fin à laquelle les bénéfices de la Société peuvent être régulièrement affectés, et dans l'attente de cette affectation pourront, toujours à la discrétion des Gérants, être employées dans l'activité de la Société ou investies dans les placements que les Gérants peuvent décider licitement. Les Gérants peuvent également, sans les*

placer en réserve, reporter les bénéfices qu'ils peuvent juger prudent de ne pas distribuer.

58. *Sous réserve des droits des personnes, le cas échéant, habilitées à recevoir des parts assorties de droits spéciaux quant aux dividendes, tous les dividendes sont déclarés et payés en fonction des montants payés ou crédités comme payés sur les parts sociales au titre desquelles les dividendes sont payés, mais aucune somme payée ou créditée comme payée sur une part sociale en anticipation d'appels de fonds n'est traitée comme payée sur cette part sociale pour les besoins du présent Article. Tous les dividendes sont répartis et payés proportionnellement aux montants payés ou crédités comme payés sur les parts sociales pendant une ou plusieurs parties de la période pour laquelle les dividendes sont payés ; mais si une part sociale est émise selon des conditions prévoyant qu'elle donne droit à dividende à partir d'une date donnée, cette part sociale donnera droit à dividende en conséquence.*

59. *Les Gérants peuvent déduire des dividendes payables à un associé toutes les sommes d'argent (s'il y a lieu) qu'il doit payer immédiatement à la Société au titre des appels de fonds ou pour toute autre raison liée aux parts sociales de la Société.*

60. *Une assemblée générale déclarant un dividende ou une prime peut ordonner que ce dividende ou cette prime soit payé, en tout ou partie, par la distribution d'actifs particuliers et en, particulier, de parts sociales entièrement libérées, d'obligations ou de titres obligataires (debenture stock) d'une autre société ou d'une ou plusieurs de ces manières, et, le Conseil de Gérance donne effet à cette résolution, et, en cas de difficulté concernant cette distribution, le Conseil de Gérance peut la régler comme il l'entend, et en particulier il peut émettre des certificats de fraction et fixer la valeur pour distribution de ces actifs particuliers ou de toute partie d'entre eux et peut décider que des paiements en espèces doivent être versés aux associés sur le fondement de la valeur ainsi fixée, afin d'ajuster les droits de toutes les parties, et peut confier des actifs particuliers à des trustees lorsque les Gérants le jugent utile.*

61. *Les dividendes, intérêts ou autres sommes payables en espèces au titre des parts sociales peuvent être payés par chèque ou warrant envoyé par la poste et adressé à l'adresse du détenteur figurant au registre, ou pour des codétenteurs, à l'adresse figurant au registre du codétenteur dont le nom apparaît en premier dans le registre ou à la personne et à l'adresse que le détenteur ou les codétenteurs peuvent indiquer par écrit. Tous ces chèques ou warrants sont libellés à l'ordre de la personne à laquelle ils sont envoyés. L'un quelconque des codétenteurs peut donner des reçus valables pour les dividendes, primes ou autres sommes payables au titre des parts sociales qu'ils détiennent en tant que codétenteurs.*

62. *Aucun dividende ne produit des intérêts à supporter par la Société.*

PARTIE VII.- COMPTES

63.

(a) *Les Gérants tiennent les livres comptables de la Société en bonne et due forme et de la manière suffisante pour :*

- a. *inscrire et expliquer correctement les transactions de la Société;*
 - b. *permettre, à tout moment, de déterminer avec précision quels sont les actifs, passifs, positions financières et profits ou pertes de la Société ;*
 - c. *permettre aux Gérants de s'assurer que les états financiers qu'il est requis de préparer en vertu du droit applicable sont conformes à ce droit applicable ; et*
 - d. *permettre à ces états financiers de la Société d'être préparés et contrôlés.*
- (a) *Les livres comptables auxquels il est fait référence à l'article 63(a) sont tenus de manière continue et constante, ce qui signifie que les inscriptions doivent y être faite en temps opportun et uniformément d'une période à la suivante ; si ces livres ne sont pas tenus en faisant des inscriptions dans un livre relié mais par d'autres moyens, les précautions nécessaires doivent être prises pour empêcher toute falsification et faciliter la découverte des falsifications dans le cas où il en existerait.*
- (b) *Les livres comptables sont conservés au siège ou, sous réserve du droit applicable, en tout autre lieu que les Gérants jugent utile, et sont mis à la disposition des Gérants pour inspection à toute heure raisonnable.*
- (c) *Les Gérants décident si et dans quelle mesure et aux quels lieux, dates et heures et selon quelles conditions ou règles, les états financiers et livres comptables de la Société ou l'un quelconque d'entre eux seront disponibles pour inspection par les associés qui ne sont pas Gérants, et aucun associé (qui n'est pas un Gérant) n'a le droit d'inspecter les comptes ou livres ou documents de la Société sauf de la manière prévue par la loi ou autorisée par les Gérants ou par la Société réunie en assemblée générale.*
- (d) *Les Gérants veillent, conformément au droit applicable, à ce que soient préparés et présentés à l'assemblée générale annuelle de la Société les comptes de résultat, bilans, comptes de groupe et rapports dont ces dispositions imposent la préparation et la présentation à l'assemblée générale annuelle de la Société.*
- (e) *Une copie de chaque bilan (y compris tous les documents qui doivent y être annexés légalement) devant être présenté à l'assemblée générale annuelle de la Société ainsi qu'une copie du rapport des Gérants et du rapport des réviseurs d'entreprises sont envoyées, au moins 21 (vingt-et-un) jours calendaires avant la date de l'assemblée générale annuelle, à chaque personne autorisée à les recevoir par les dispositions de la loi.*

PARTIE VIII.- CAPITALISATION DES BÉNÉFICES

64. *La Société réunie en assemblée générale peut, sur la recommandation des Gérants, décider que toute somme figurant alors au crédit des réserves de la Société (y compris du fonds de réserve pour le rachat du capital, du compte de prime d'émission ou de compte de capital non mentionné) ou au crédit du compte de résultat sera capitalisée et affectée pour le compte des associés qui auraient eu le droit de la recevoir si elle avait été distribuée par voie de dividende et selon les mêmes proportions, en règlement total ou partiel des montants alors impayés sur les parts sociales qu'ils détiennent respectivement ou à la libération intégrale des parts sociales ou obligations*

non émises de la Société d'un montant nominal égal à la somme capitalisée (ces parts sociales ou obligations devant être attribuées et distribuées sous forme créditée comme entièrement libérée à et entre ces détenteurs et selon les proportions susdites) ou en partie d'une manière et en partie d'une autre, de telle sorte cependant, que les seules fins auxquelles les sommes figurant au crédit du fonds de réserve pour le rachat du capital, du compte de prime d'émission ou autre compte de capital non mentionné seront affectées soient celles autorisées par le droit applicable.

65. *La Société réunie en assemblée générale peut, sur recommandation du conseil de Gérance, décider qu'il est souhaitable de capitaliser une partie du montant figurant alors au crédit d'un des comptes de réserve de la Société ou au crédit du compte de résultat, qui n'est pas disponible pour distribution, en affectant cette somme à la libération intégrale de parts sociales non émises devant être attribuées sous forme de parts sociales gratuites entièrement libérées aux associés de la Société qui auraient eu droit à cette somme si elle était distribuée par voie de dividende (et selon les mêmes proportions), et les Gérants donnent effet à cette résolution.*

66. *Lorsqu'une telle résolution est adoptée conformément aux articles 64 ou 65, le conseil de Gérance procède aux appropriations et affectations des bénéfices non-divisés dont la capitalisation a été décidée par cette résolution ainsi qu'à l'ensemble des attributions et émissions de parts sociales et obligations entièrement libérées, s'il y a lieu, et plus généralement accomplit tous les actes et fait toutes les choses nécessaires pour lui donner effet, les Gérants ayant les pleins pouvoirs pour prendre les dispositions qu'ils jugent utiles dans le cas de parts sociales ou obligations devenant distribuables sous forme de fractions (et, en particulier, sans préjudice de la généralité de ce qui précède, de vendre les parts sociales ou obligations représentées par ces fractions et distribuer le produit net de cette vente au prorata entre les associés ayant droit à ces fractions) et également d'autoriser toute personne à conclure pour le compte de l'ensemble des associés concernés un accord avec la Société prévoyant l'attribution respective aux associés d'autres parts sociales ou obligations créditées comme entièrement libérées auxquelles ils peuvent avoir droit ultérieurement lors de ladite capitalisation ou, selon le cas, au paiement par l'affectation de leurs parties respectives des bénéfices dont la capitalisation a été décidée aux montants restant impayés sur leurs parts sociales existantes et tout accord conclu en vertu de ce pouvoir produit ses effets et est opposable à l'ensemble de ces associés.*

67. Réviseurs d'Entreprises

Des réviseurs d'entreprises sont nommés et leurs missions sont régies conformément au droit applicable.

PARTIE IX.- DISSOLUTION

68. *Si la Société est dissoute, le liquidateur peut, sous réserve du vote d'une résolution spéciale des associés la Société et de tout autre accord requis par les dispositions du droit applicable, diviser entre les associés, en espèces ou en nature, tout ou partie des actifs de la Société (qu'ils consistent en biens du même type ou non) et peut, à cette fin, fixer la valeur qu'il estime juste aux biens devant être divisés de la manière susdite et peut décider comment cette division sera exécutée entre les associés*

ou différentes catégories d'associés. Le liquidateur peut, avec la même sanction, confier tout ou partie de ces actifs à des trustees dans le cadre des trusts constitués en faveur des associés apporteurs que le liquidateur -- sous réserve du vote d'une résolution spéciale de la Société et de tout autre accord requis par les dispositions du droit applicable -- juge utile, mais de telle sorte qu'aucun associé ne soit obligé d'accepter des parts sociales ou tout autres titres sur lesquels existe un passif.

PARTIE X.- DISPOSITIONS GENERALES

69. Avis et notifications

(a) Chaque convocation à une assemblée générale sera effectuée de la manière autorisée ci-dessus aux personnes suivantes :

(i) chaque associé ; et

(ii) chaque personne à laquelle la propriété d'une part sociale est dévolue du fait de sa qualité de représentant personnel ou de cessionnaire officiel dans le cadre de la faillite d'un associé, lorsque le associé, en l'absence de ce décès ou de cette faillite, aurait pu être convoqué à l'assemblée générale ; et

(iii) le Réviseur d'Entreprises en cours de mandat de la Société.

Personne d'autre n'est fondée à être convoqué aux assemblées générales.

(b) Un associé qui n'a pas aucune adresse enregistrée en Irlande, aux Pays-Bas ou au Luxembourg et qui n'a fourni à la Société aucune adresse en Irlande, aux Pays-Bas ou au Luxembourg pour les besoins de sa convocation aux assemblées, n'est pas habilité à recevoir les avis de convocation de la Société, mais sera engagé par chacun des documents ou convocations notifiés par la Société à chaque associé ayant communiqué une telle adresse.

(c) La Société convoque les personnes bénéficiant d'une part sociale suite au décès ou à la faillite d'un associé, en leur envoyant la convocation par lettre pré-affranchie libellant le nom ou la fonction des représentants du défunt ou du Cessionnaire Officiel dans le cadre de la faillite ou toute mention similaire, à l'adresse concernée (le cas échéant) en Irlande, aux Pays-Bas ou au Luxembourg fournie à cette fin par les personnes se prévalant d'un tel droit à convocation ou (tant qu'une telle adresse n'a pas été communiquée) en donnant convocation de la manière qui aurait été utilisée en l'absence de décès ou de faillite.

(d) Chaque personne qui, par l'effet de la loi, par voie de transfert ou par tout autre moyen, devient propriétaire d'une part sociale, sera tenue par chaque avis de convocation ou autre document qui, avant l'inscription de ses nom et adresse dans le registre des parts sociales, aurait été donné à la personne au nom de laquelle la part sociale était précédemment enregistrée.

(e) Chaque avis de convocation ou autre document qui doit être donné, notifié ou remis en vertu des présents Statuts aux associés ou autrement, peut l'être à tout associé ou Gérant par la Société de la manière suivante :

- (i) par remise en mains propres à l'associé, au Gérant ou au représentant habilité de l'associé ;*
- (ii) en le déposant à l'adresse enregistrée de l'associé ;*
- (iii) par lettre postale pré-affranchie, adressée à l'associé ou au Gérant, à son adresse ou, s'il s'agit d'un associé, à son adresse enregistrée ; ou*
- (iv) par fax ou Correspondance Electronique au numéro de télécopie ou à l'adresse ou à un des numéros de fax et/ou adresses (selon le cas) que l'associé ou le Gérant peut avoir transmis à la Société pour les besoins des avis de convocation et/ou documents à lui donner, notifier ou remettre.*
- (f) En cas de notification ou de remise d'un avis de convocation ou document en application du paragraphe (e) (i) ou (ii), cette notification ou remise sera réputée avoir été effectuée au moment où l'avis de convocation ou le document est remis en mains propres à l'associé ou au Gérant, ou à son représentant habilité, ou, déposé à l'adresse enregistrée de l'associé (selon le cas).*
- (g) En cas de notification ou d'envoi d'un avis de convocation ou document en application du paragraphe (e) (iii), cette notification ou cet envoi sera réputé avoir été effectué lors de l'expiration d'une période de vingt-quatre heures après que le pli contenant cet avis ou document ait été posté. La preuve que ce pli a été correctement libellé, affranchi et posté constitue la preuve suffisante de cette notification ou de cet envoi.*
- (h) En cas de notification ou d'envoi d'un avis de convocation ou document en application du paragraphe (e) (iv), cette notification ou cet envoi sera réputé avoir été effectué au moment de la transmission du fax ou de la Correspondance Electronique. Le rapport de transmission correctement émis par la machine ou l'équipement ayant envoyé le fax ou la Correspondance Electronique constitue la preuve suffisante de cette notification ou de cet envoi.*
- (i) La Société peut donner notification aux co-détenteurs d'une part sociale par voie de notification au co-détenteur dont le nom figure en premier sur le registre des parts sociales pour la part sociale en question.*

70. Effet des avis préalables

Chaque personne qui, par l'effet de la loi, par voie de transfert ou par tout autre moyen, devient propriétaire d'une part sociale, sera tenue par chaque avis de convocation ou autre document qui, avant l'inscription de ses nom et adresse dans le registre des parts sociales pour la part sociale en question, aurait été donné à la personne au nom de laquelle la part sociale était précédemment enregistrée.

71. Notification aux Associés Défunts

Chaque avis ou document envoyé par voie postale à l'adresse enregistrée d'un associé en application des présents Statuts sera – nonobstant le décès de cet associé et indépendamment du fait que la Société ait reçu notification de ce décès – réputé avoir

été valablement notifié s'agissant des parts sociales détenues par l'associé en question (à titre individuel ou conjointement avec une ou plusieurs autres personnes) jusqu'à ce que cette ou ces autres personnes soient enregistrées à sa place comme détenteur(s) ou co-détenteur(s) des parts sociales concernées. A toutes fins prévues dans les présents Statuts, cette notification sera réputée valoir notification suffisante de cet avis ou de ce document à ses exécuteurs testamentaires ou administrateurs ainsi qu'à toutes les personnes (le cas échéant) ayant un intérêt conjoint dans cette part sociale.

72. Signature des avis et notifications

La signature d'une notification ou d'un avis qui est donné par la Société peut être écrite ou imprimée.

73. Indemnisation

Sous réserve du droit applicable, chaque dirigeant de la Société peut prétendre à être indemnisé sur les biens de la Société en contrepartie de toutes pertes ou passifs qu'il supporte ou encourt :

- (a) en se défendant dans toute procédure civile ou criminelle dans laquelle un jugement est donné en sa faveur ou dans lequel il ou elle est acquittée ou en lien avec toute procédure ou requête à laquelle il est fait référence dans le droit applicable au terme de laquelle une dispense lui être accordée par le tribunal ; et/ou*
- (b) dans le cadre de ou en rapport avec l'exécution de ses obligations découlant de ses fonctions ou à tout autre titre à cet égard.*

74. Confidentialité

Aucun associé ne peut exiger la communication de, ou des informations concernant, tous renseignements sur les activités de la Société ou toute autre question qui est ou peut être qualifiée de secret commercial ou procédé confidentiel se rapportant à la conduite des activités de la Société et dont la communication au public serait, de l'avis des Gérants, contraire aux intérêts des associés de la Société.

75. Interprétation

- (a) Sauf disposition contraire des présents Statuts, chaque référence à un article, paragraphe ou alinéa renvoie à l'article, au paragraphe ou à l'alinéa (selon le cas) des présents Statuts, et, chaque référence dans un article à un paragraphe ou alinéa renvoie au paragraphe ou à l'alinéa de l'article ou au paragraphe incluant la référence en question, sauf si le contexte indique qu'il est fait référence à une autre disposition.*
- (b) Dans les présents Statuts, le masculin est réputé inclure les genres neutre et féminin, et, le singulier est réputé inclure le pluriel et inversement. Chaque référence à une personne inclut les organes sociaux, associations sans personnalité morale et sociétés de personnes.*

76. Intitulés

Les intitulés des dispositions des présents Statuts ont été ajoutés dans le seul but d'en faciliter la lecture et ne doivent pas être considérés comme un élément d'interprétation des présents Statuts ou en modifier leur interprétation. »

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée décide modifier le registre de parts sociales de la Société afin d'y refléter le Changement de Dénomination et donne pouvoir et autorité à tout gérant de la Société de procéder au nom et pour le compte de la Société auxdits changements.

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare qu'à la requête de la partie comparante ci-dessus, le présent acte a été établi en anglais, suivi d'une version française. A la requête de la même partie comparante, et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise fera foi.

Dont acte, fait et passé, date qu'en tête des présentes, à Luxembourg.

Et après lecture faite à la partie comparante, cette dernière a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

signé : A. BRAQUET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C.1, le 13 décembre 2016.

Relation: 1LAC/2016/39575

Reçu soixante-quinze euros

75.- €

Le Receveur, (s) P. MOLLING.

- POUR EXPEDITION CONFORME -

Délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 30 décembre 2016.